



2	5	1	8	8	4	2	0	6	6	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048412

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (803-8800)

a vállalkozás címe, telefonszáma

2023. év Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 23.

a vállalkozás vezetője

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

Statistikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2022.12.31	2023.12.31
a	b	c	d
A.	Befektetett eszközök	849,869	822,136
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	6,711	7,147
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	0	0
04	Szellemi termékek	6,711	7,147
05	Üzleti vagy cégérték	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0
07	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2,633	432
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2,633	432
04	Beruházások, felújítások	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0
06	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	840,525	814,557
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
03	Egyéb tartós részesedés	700,437	663,751
04	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
05	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
06	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
07	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	140,088	150,806
B.	Forgóeszközök	8,519,021	3,458,917
I.	KÉSZLETEK	0	0
01	Anyagok	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
03	Késztermékek	0	0
04	Áruk	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	51,333	40,469
01	Vevőkövetelések	0	1,600
02	Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	0	0
03	Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásából	0	0
04	Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásából	0	0
05	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni követelések	0	0
06	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
09	Váltókövetelések	0	0
10	Egyéb követelések	51,333	38,869
11	Követelések értékelési különbözete	0	0
12	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	636,422	747,447
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Egyéb részesedés	0	0
03	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
04	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	636,422	747,447
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	7,831,266	2,671,001
01	Pénztár, csekkek	0	0
02	Bankbetétek	7,831,266	2,671,001
a.	Tőzsdéforgalmi számla	7,610,006	2,568,710
b.	Egyéb bankbetétek	221,260	102,291
C.	Aktív időbeli elhatárolások	219,632	218,196
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	201,504	203,565
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	18,128	14,631
03	Halasztott ráfordítások	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9,588,522	4,499,249

Keltezés: Budapest, 2024. április 23.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

Statistikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2022.12.31	2023.12.31
a	b	c	d
D.	Saját tőke	1,883,150	1,823,811
I.	JEGYZETT TŐKE	1,000,000	1,000,000
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
III.	TÖKETARTALÉK	0	0
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	22	62
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	140,088	150,806
01	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
02	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0
VIII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-)	743,040	672,943
E.	Céltartalékok	7,587	315
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
03	Egyéb céltartalék	7,587	315
F.	Kötelezettségek	7,684,717	2,660,701
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	7,684,717	2,660,701
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	Ebből: átváltoztatható vagy átváltozó kötvények	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	18,638	24,524
05	Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	7,610,006	2,568,710
06	Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásából	0	0
07	Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásából	0	0
08	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettségek	0	0
09	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
10	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
11	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
12	Váltótartozások	0	0
13	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	56,073	67,467
14	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
15	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G	Passzív időbeli elhatárolások	13,068	14,422
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	13,068	14,422
03	Halasztott bevételek	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN		9,588,522	4,499,249

Keltezés: Budapest, 2024. április 23.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

Statistikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2022.12.31	2023.12.31
a	b	c	d
a)	Bizományosi tevékenység bevételei	51,325	17,849
b)	Kereskedelmi tevékenység bevételei	61,588	58,823
c)	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	0	0
d)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	98,028	97,226
e)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	801,953	855,279
01	Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (a+b+c+d+e)	1,012,894	1,029,177
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
f)	Bizományosi tevékenység ráfordításai	0	7
g)	Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	13,082	12,050
h)	Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység ráfordításai	0	0
i)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység ráfordításai	0	0
j)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	89,662	28,389
02	Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai (f+g+h+i+j)	102,744	40,446
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
I.	Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye (01-02)	910,150	988,731
II.	Egyéb bevételek	5,012	6,502
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
III.	Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	0	0
IV.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
V.	Anyagjellegű ráfordítások	222,426	216,895
03	Béreköltség	42,895	51,039
04	Személyi jellegű egyéb kifizetések	5,030	7,835
05	Bérráfordítások	6,189	7,592
VI.	Személyi jellegű ráfordítások (03+04+05)	54,114	66,466
VII.	Értékcsökkenési leírás	3,740	5,051
VIII.	Egyéb ráfordítások	74,505	138,215
	Ebből: értékvesztés	0	0
IX.	Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III+IV-V-VI-VII-VIII-IX)	560,377	568,606
06	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
07	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
08	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
09	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	145,912	177,587
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
10	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	61,420	1,580
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
X.	Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei (06+07+08+09+10)	207,332	179,167
11	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
12	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
13	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	527	10
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
14	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	246	44,117
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
XI.	Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai (11+12+13+14+15)	773	44,127
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (X-XI)	206,559	135,040
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)	766,936	703,646
XII.	Adófizetési kötelezettség	23,896	30,703
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-XIV)	743,040	672,943
XIII.	Általános tartalék képzés/felhasználás (+/-)	0	0
E.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-D+/-XIII)	743,040	672,943

Keltezés: Budapest, 2024. április 23.



2	5	1	8	8	4	2	0	6	6	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048412

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás u. 50.

a vállalkozás címe, telefonszáma

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapforgalmazó Zrt.
2023. évi éves beszámolójához

Keltezés: Budapest, 2024. április 23.

a vállalkozás vezetője

Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	3
1. A Társaság bemutatása.....	3
2. A számviteli politika fő vonásai.....	4
3. Az eszközök és források értékelése.....	6
Készletek értékelése.....	6
Követelések értékelése	6
Az értékpapírok besorolása és értékelése.....	6
Külföldi pénzürtékre szóló eszköz/ kötelezettség értékelése	7
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	8
A. A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	8
1. Immateriális javak és tárgyi eszközök.....	8
2. Befektetett pénzügyi eszközök	11
3. Forgóeszközök	12
4. Elhatárolások.....	13
5. Saját tőke.....	14
6. Céltartalékok	15
7. Kötelezettségek	16
8. Elhatárolások.....	16
B. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	18
1. Bevételek.....	18
2. Költségek és ráfordítások	20
C. Társasági adó.....	23
D. A mérleg fordulónapján tulajdonban lévő értékpapírok.....	24
E. A tárgyévi céltartalékképzés és- felhasználás összege.....	24
F. A befektető védelmi alaphoz befizetett díjak	25
G. Határidős, swap és opciós ügyletek.....	25
H. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezet keretében őrzött saját tulajdonú értékpapírok állománya	26
I. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezet keretében őrzött idegen tulajdonú értékpapírok állománya	26
J. Értékpapírok év végi értékelése	38
K. Bizományi ügyletek során átvett értékpapírok.....	38
L. Cash Flow kimutatás.....	40
M. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése	40



I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A HOLD Alapforgalmazó Zrt-t (a továbbiakban "Társaság") 50 millió Ft jegyzett tőkével 2015.03.16-án alapította a Concorde Alapkezelő Zrt. A Társaságot a Cégbíróság 2015.04.13-i dátummal jegyezte be.

A Társaság korábbi neve Alapforgalmazó Zrt volt, ezt 2017-ben változtatták meg HOLD Alapforgalmazó Zrt-re, a cégbírósági bejegyzés időpontja 2017.09.11.

1. A Társaság bemutatása

A cég neve:	HOLD Alapforgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Honlap címe:	www.holdalapforgalmazo.hu
KSH-száma:	25188420-6612-114-01
Létesítő okirat kelte:	2015.03.16.

Tulajdonosai:

A Társaság egyedüli részvényese a HOLD Alapkezelő Zrt. (korábbi nevén Concorde Alapkezelő Zrt.)

Képviselője: Cser Tamás

Címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50

Céggjegyzékszám: 01-10-044222

Konszolidált beszámoló készítésére a tárgyévben nem kötelezett.

Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Egyéb tevékenység: 6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység



MNB engedély száma: H-EN-III-183/2015
Engedély kelte: 2015.12.18

Képviselőre jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Cser Tamás	1147 Budapest, Telepes utca 72-74 A ép 1/6	együttes
Rák József Bertalan	1157 Budapest, Nyírpalota út 31. 5. em. 15.	együttes

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft

Felelős könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc

2023. évi könyvvizsgálat díja: 3.700.000 Ft + áfa

A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy: Gyurcsányi Mónika (mérlegképes regisztrációs száma: 189220).

2. A számviteli politika fő vonásai

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban "Számviteli törvény"), továbbá a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. Kormányrendelet (továbbiakban "Kormányrendelet") valamint a 2007. évi CXXXVIII. Törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutózsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (továbbiakban „BszT”) előírásai szerint alakította ki könyvvezetési rendszerét: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2023-as évre: 2024. február 29.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományba vétele bekerülési (beszerzési értéken) történik. A Társaság az állománycsökkenést a tulajdoni részesedést jelentő befektetések esetében átlagos (súlyozott) beszerzési árral, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel számolja el.

Az értékcsökkenést a bruttó érték alapján a hasznos élettartam figyelembe vételével lineárisan számoljuk el. A terv szerinti értékcsökkenést negyedévente kell elszámolni.

A korábban még használatba nem vett eszközök esetében – a tervezett használati időre tekintettel – egyedileg sor kerülhet a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény. ("Tao.tv.") 1. sz. melléklet 8-9. pontjában nyújtott 50%-os értékcsökkenési leírási lehetőség alkalmazására.

A 200.000,- Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költsége használatba vételkor azonnali értékcsökkenési leírásként egy összegben kerül elszámolásra.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek:

- Térítés nélkül átvett eszközök értéke
- Ajándékként, hagyatékként kapott, fellelt eszközök
- Véglegesen kapott támogatás
- Véglegesen átvett (kapott) pénzeszközök
- Elévült kötelezettség összege
- Egyéb vagyonsökkenés megtérülése
- Az előző években keletkezett és passzív pénzügyi elszámolások között kimutatott összegek, tárgyévben bevételként elszámolása

Kivételes nagyságú vagy előfordulású ráfordítások:

- Térítés nélkül átadott eszközök nyilvántartás szerinti értéke
- Térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerülési értéke
- Elengedett követelés könyv szerinti értéke
- Véglegesen adott támogatás
- Egyéb vagyonsökkenés

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a 20 millió forintot.

A Társaság minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha az ellenőrzés, önellenőrzés során megállapított ugyanazon évet érintően abszolút értékben összesített hibahatás meghaladja az adott év mérlegfőösszegének 2%-át, illetve ha ez nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaság befektetési vállalkozások számára előírt mérlegformátumot használja, az eredménykimutatást függőleges tagolással (Kormányrendelet 2. számú melléklete szerint) készíti el.

3. Az eszközök és források értékelése

A Számviteli törvény vonatkozó előírásait alkalmazva az eszközöket rendeltetésük, használatuk alapján a befektetett eszközök vagy a forgóeszközök közé soroljuk. Befektetett eszközként csak olyan eszközt mutatunk ki, melynek rendeltetése, hogy a vállalkozási tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálja; a forgóeszközök csoportjába a készleteket, követeléseket, az értékpapírokat és a pénzeszközöket soroltuk be. A Számviteli törvény szerint a kötelezettségeket hátrасorolt, hosszú és rövid lejáratúra bontjuk meg, és elkülönítve mutatjuk ki a részesedési viszonyban állókkal kapcsolatos elszámolásokat.

A mérlegvalódiság biztosítása érdekében az éves beszámoló részét képező mérleg készítésekor, a december 31-én meglévő valamennyi értékpapírt felülvizsgáljuk abból a szempontból, hogy azt a mérleggel lezárt évet követően tartósan, vagy nem tartósan szándékozik Társaságunk megtartani. Az értékpapírok év végi minősítése az ügyvezető hatáskörébe tartozik.

Készletek értékelése

A Társaság a készletek értékét valamint az egyéb anyagokat a beszerzés időpontjában teljes egészében anyagfelhasználásként számolja el. Év végén a fel nem használt anyagokról leltárt készít és a záró készletet a legutolsó vásárlások beszerzési ára alapján (FIFO módszerrel) értékeli.

Követelések értékelése

A követeléseket bekerülési értéken, a jogszerűen követelhető összegben vesszük állományba. A bekerülési értéket a törlesztések összege csökkenti, azaz követelést csak addig mutatjuk ki, amíg azt pénzügyileg, vagy egyéb módon nem rendezték, váltóval ki nem egyenlítették, el nem engedték, illetve behajthatatlan követelésként le nem írták. Behajthatatlanná vált követelést nem állítunk be a mérlegbe. Ha a behajtásra tett kísérlet eredménytelen, akkor a követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor hitelezési veszteségként írjuk le.

Az értékpapírok besorolása és értékelése

Az értékpapírokat és a nyitott pozíciókat a vonatkozó Kormányrendelet alapján értékeljük.

A befektetett pénzügyi eszközök között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat mutatjuk ki, amelyeket befolyásolási, irányítási, ellenőrzési lehetőség elérése érdekében, vagy tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be a Társaság, illetve lejáratuk a tárgyévet követő évben még nem esedékes.

A forgóeszközök között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket mutatjuk ki, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Külföldi pénzürtékre szóló eszköz/kötelezettség értékelése

A Társaság a valutakészlet, a devizaszámlán lévő deviza, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír, illetve kötelezettség bekerülés napjára, illetve szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó forintértékének meghatározásakor a valutát, a devizát a Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítja át forintra, kivéve a forintért vásárolt valutát, amelynél a ténylegesen fizetett forint alapján határozza meg a vételi árfolyamot.

A mérlegben a meglévő valuta- és devizaállományt, illetve a külföldi pénzürtékre szóló (értékvesztéssel és visszairással módosított) követeléseket és kötelezettségeket a mérleg fordulónapi MNB hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken mutatjuk ki.

Az ügyfelek által megbízásos ügyleteik teljesítéséhez a befektetési vállalkozásnak befizetett, illetve átutalt deviza pénzeszközöket az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek számlával szemben helyezük az elkülönített deviza letéti bankszámlára, azonos bekerülési árfolyamon forintosítva. A követelmény teljesítése céljából a befektetési vállalkozás a következő eljárásokat alkalmazza: a befektetési vállalkozás az elkülönített deviza letéti bankszámlán lévő devizakészletet – devizanemenként külön-külön – a konkrét bekerülési árfolyamán tartja nyilván és a megbízásos ügyletek teljesítésekor felhasznált devizát az ügyfelenként ismert bekerülési árfolyamán vezeti ki az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek csökkentésével egyidejűleg. A devizaeszközök és devizakötelezettségek Számviteli törvény szerinti év végi átértékelését követően az átértékelés előtt befizetett devizát az utolsó értékeléskor alkalmazott árfolyamon használja fel, amely árfolyamon szerepel a könyvekben az ahhoz kapcsolódó ügyfelekkel szembeni kötelezettség is.



II. SPECIFIKUS RÉSZ

A. A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Immateriális javak

Bruttó érték

adatok eFt-ban

2023	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	56,191	4,392	0	0	60,583
Összesen	56,191	4,392	0	0	60,583

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFt-ban

2023	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	49,480	3,956	0	0	53,436
Összesen	49,480	3,956	0	0	53,436

Nettó érték

adatok eFt-ban

2023	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	6,711	7,147

Összesen	6,711	7,147
----------	-------	-------

Tárgyi eszközök
Bruttó érték

adatok eFt-ban

2023	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Személygépkocsi	3,203	0	3,203	0	0
Számítástechnikai eszközök	3,079	404	0	0	3,483
Irodai berendezések, gépek	1,057	0	0	0	1,057
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7,339	404	3,203	0	4,540
Összesen	7,339	404	3,203	0	4,540

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFt-ban

2023	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Személygépjárművek	1,056	637	1,693	0	0
Számítástechnikai eszközök	2,795	369	0	0	3,164



Irodai berendezések, gépek	855	89	0	0	944
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4,706	1,095	1,693	0	4,108
Összesen	4,706	1,095	1,693	0	4,108

Nettó érték

adatok eFt-ban

2023	Nyitó	Záró
Személygépjárművek	2,147	0
Számítástechnikai eszközök	284	319
Irodai berendezések, gépek	202	113
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2,633	432
Összesen	2,633	432

Befejezetlen beruházás

**Bruttó érték**

adatok eFt-ban

2023	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Befejezetlen beruházás	0	4,796	4,796	0	0

2. Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

2022.12.31 2023.12.31

Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
Egyéb tartós részesedés	700,437	663,751
Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbitése	140,088	150,806
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	840,525	814,557

Az egyéb tartós részesedés Fotex részvények, melyet a társaság hosszú távon tart, a befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbitése mérlegkészítés napjára a Fotex részvényekre történt.

Megnevezés	Névérték (e EUR)	Darab	Piaci árfolyam	Könyv szerinti érték (eFt)	Elszámolt értékhelyesbités (eFt)
FOTEX	294	700,000	3.04	663,751	150,806
Összesen	294	700,000	3.04	663,751	150,806

3. Forgóeszközök

adatok eFt-ban

2022.12.31 2023.12.31

Egyéb követelések	51,333	38,869
Összesen	51,333	38,869

Az egyéb követelések a következőkből tevődnek össze: adott előleg 581 e Ft, ügyfélszámlákra átvezetett saját pénz 38,272 e Ft költségek fedezetére, egyéb követelés 16 e Ft.

Értékpapírok

Forgatási célú értékpapírok

Kötvények

2023. december 31-én

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2027/B	350,000	352,170	8,041
Összesen	350,000	352,170	8,041

2022. december 31-én

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2023/B	624,100	636,422	18,835
Összesen	624,100	636,422	18,835

Befektetési jegyek

2023. december 31-én

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (e DEV)	Elszámolt érték- vesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
HOLD Széf Absz hozamú	1 HUF	395,277	0	395,277

A Társaság 2022. 12. 31-én nem rendelkezett befektetési jegyekkel.

Pénzeszközök

	2022.12.31	2023.12.31
Pénztár, csekkek	0	0
Bankbetétek	7,831,266	2,671,001
- Tőzsdeforgalmi számla	7,610,006	2,568,710
- Egyéb bankbetétek	221,260	102,291
Összesen	7,831,266	2,671,001

4. Elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások

	2022.12.31	2023.12.31
Forgalmazási jutalék	12,831	5,950
Számlavezetési díj	61,022	79,075
Befektetési szolgáltatás	98,028	97,226
MÁP díjak	7,970	7,273
Egyéb szolgáltatások bevétele	2,818	6,000
MÁK kamat	18,835	8,041
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	201,504	203,565

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	18,128	14,631
Összesen	219,632	218,196

A költségek aktív elhatárolásából a BEVA díj 12,570 e Ft.

5. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2023. év végén 1,823,811 ezer Ft, amely az előző év végi értékhez viszonyítva csökkent. Az eredménytartalék változását az osztalék fizetés eredményezte.

Az értékelési tartalékot a Fotex részvények mérlegkészítés napjára értékelés eredményezte

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

	2022. december 31.	Növekedés	Csökkenés	2023. december 31.
Jegyzett tőke	1,000,000	0	0	1,000,000
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	22	743,040	743,000	62
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	140,088	10,718	0	150,806
Tárgyévi eredmény	743,040	672,943	743,040	672,943
Saját tőke	1,883,150	1,426,701	1,486,040	1,823,811

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

A HOLD Alapforgalmazó Zrt. jegyzett tőkéje 10,000,000 db egyenként 100,- Ft azaz Egyszáz forint névértékű névre szóló, A sorozatszámú törzsrészvényből áll.

A Társaság a szavatolótőke szükséglet kiszámítását a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről, valamint az 1093/2010/EU, az 575/2013/EU, a 600/2014/EU és a 806/2014/EU rendelet módosításáról szóló Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i 2033/2019/EU rendelet előírásai alapján végzi el.

Az IFR/IFD besorolási rendszere a vállalkozásokat négy különböző osztályba sorolja. A Társaság "Class 2" besorolás alá esik.

A Társaság szavatolótőke-követelménye az állandó minimális tőkekövetelmény, az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény és a teljes K-faktor követelmény értékek közül a legnagyobb érték. A Társaság szavatoló tőke követelménye 2023.12.31. napján 133,6 millió forintot tett ki.

adatok eFt-ban

	Tőkekövetelmény (HUF)
Szavatolótőke-követelmény	133,606,714
Állandó minimális tőkekövetelmény	57,417,000
Az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény	120,549,541
Teljes K-faktor-követelmény	133,606,714

A Társaság rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 992,915,984 HUF volt 2023. december 31. napján.

A Társaság szavatolótőke-szükségleten felüli teljes tőke többlete 918,096,224 HUF volt a tavalyi év utolsó napján.

A Társaság tőkemegfelelési mutatója 700%-ot tett ki ugyanezen napon.

A Társaság saját tőkéje és szavatoló tőkéje 2023. december 31-én megfelelt a Ptk. és a Bszt. vonatkozó előírásainak. A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalmazásban nem részesülnek. Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik. A felügyelőbizottsági tagok tiszteletdíjban nem részesülnek.

A Társaság a tárgyévben vezető tisztségviselőinek, a felügyelő bizottság tagjainak előleget és kölcsönt nem folyósított, valamint nem vállalt garanciát a nevükbe.

A tárgyidőszaki tárgyévi eredmény 672,943 e HUF

6. Céltartalékok

A Társaság tárgyidőszakban és előző időszakban várható kötelezettségekre, valamint jövőbeni költségekre képzett céltartalékokkal nem rendelkezett

Egyéb Céltartalékok részletezése

	adatok eFt-	
	2022.12.31.	2023.12.31.
Értékpapír-felértékelés - kötvények	7,587	315
Összesen	7,587	315

7. Kötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	2022.12.31.	2023.12.31.
Szállítók	18,638	24,524
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	7,610,006	2,568,710
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	56,073	67,467
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
Összesen	7,684,717	2,660,701

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek az aktuális bér, és bérhez kapcsolódó adó-, és járulékkötelezettséget mutatja, valamint más adókat, áfa, iparüzési és cégautó adót melyek bevallási és fizetési határideje a fordulónap után esedékesek.

A Társaság a szállítók között külföldi pénzürtekre szóló kötelezettséget nem tart nyilván.

8. Elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolások

	2022.12.31.	2023.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0



Könyvvizsgálói díj	2,032	2,032
MÁP díj elengedés	7,970	7,273
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	25	0
Bankköltség	3,041	5,117
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	13,068	14,422
Összesen	13,068	14,422

B. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A HOLD Alapforgalmazó Zrt a 2023-as év gazdálkodási időszakát 4,499,249 eFt mérleg-fösszeggel és 672,943 eFt adózott eredménnyel zárta.

1. Bevételek

Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei

Megnevezés	2022	2023
a) Bizományosi tevékenység bevételei	51,325	17,849
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	61,588	58,823
c) Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység bevételei	0	0
d) Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	98,028	97,226
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	801,953	855,279
Összesen	1,012,894	1,029,177

a) Bizományosi tevékenység bevételei

A Társaság a hatályos forgalmazási szerződések alapján alforgalmazói díjat számol fel az Állampapírok forgalmazása után. 2023-ban ez 17,849 e Ft volt

b) Kereskedelmi tevékenység bevételei

A Társaság jelentős kereskedelmi tevékenységet nem végez. Az eredmény a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokhoz kapcsolódó bevételeket tartalmazza (év végi értékelésekor elszámolt nem realizált árfolyameredmények, realizált kamat és árfolyamnyereség, stb.).

c) Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység bevételei

A Társaság Értékpapír forgalomba hozatali tevékenységet nem végez.

d) Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei

A Társaság, a nem online módon regisztrált ügyfelei kapcsán számlavezetési díjat számít fel, az ilyen ügyfelek után felszámított díj 2023 évben 97 millió Ft. A Társaság portfóliókezelési tevékenységet nem végez.

e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (számlavezetési díjak)

A Befektetési jegy forgalmazásból keletkező értékpapír állomány után a társaság közel 815,3 millió Ft-ot számolt fel. A számlavezetési díjakat A HOLD Alapkezelő Zrt. az ügyfelektől átvállalja. Állampapír forgalmazás után 28,3 millió Ft-ot számolt fel.

Társaságunk az ügyfelek tranzakciói után nem számol fel tranzakciós jutalékot, kivétel ez alól a KP felvétel díja. Társaságunk a KP felvételek után 167e Ft Díjat számoltunk fel.

Egyéb- és pénzügyi bevételek

	2022	2023
Egyéb bevételek	5,012	6,502
Értékesített tárgyi eszközök	1,900	90
egyéb bevételek	294	412
Egyéb nem befektetési szolgáltatás bevétele	2,818	6,000
Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	145,912	177,587
<i>Pénzintézettől kapott kamatok</i>	<i>145,463</i>	<i>177,587</i>
<i>Értékpapír kamat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kölcsön kamata</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

<i>Hitelkamat</i>	449	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	61,420	1,580
Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	207,332	179,167

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei árfolyam nyereségből tevődnek össze.

2. Költségek és ráfordítások

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai:

	2022	2023
Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	102,744	40,446
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	89,662	28,389
Bizományosi tevékenység ráfordításai	0	7
Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	13,082	12,050

Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai között szerepel az elengedett MÁP díj (28,389 e FT).

	2022	2023
Anyagjellegű ráfordítások	222,426	216,895
Anyagköltség	3,318	729
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások	219,108	216,166
<i>Szakértői díjak</i>	<i>30,249</i>	<i>34,862</i>
<i>Egyéb igénybe vett szolgáltatás</i>	<i>9,386</i>	<i>10,742</i>
<i>Bankköltség</i>	<i>70,288</i>	<i>71,828</i>
<i>Hatósági díjak</i>	<i>45,488</i>	<i>32,752</i>



<i>Posta, telefon</i>	217	234
<i>Számítástechnikai szolgáltatás</i>	48,976	52,402
<i>Jogi szolgáltatás</i>	13,151	12,860
<i>Tagdíj</i>	1,000	0
<i>Egyéb biztosítás</i>	15	80
<i>Oktatás, továbbképzés</i>	338	406

2022

2023

Személyi jellegű ráfordítások	54,114	66,466
Béreköltség	42,895	51,039
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5,030	7,835
Bérfelrakások	6,189	7,592

A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma

10 fő

9 fő

2022

2023

Állományonkénti megoszlás		
Béreköltségek	42,895	51,039
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	23,482	35,740
<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	19,413	15,299
Személyi jellegű kifizetések	5,030	7,835
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	4,082	6,229
<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	948	1,606
Bérfelrakások	6,189	7,592
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	4,756	6,004

<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	1,433	1,588
Személyi jellegű ráfordítások összesen	54,114	66,466
	2022	2023

Értékcsökkenési leírás	3,740	5,051
	2022	2023

Egyéb ráfordítások	75,505	138,215
<i>Hatósági díjak (BEVA, MNB)</i>	34,828	61,301
<i>Adó</i>	37,161	76,849
<i>Bírság</i>	2,500	0
<i>Értékesített tárgyi eszköz</i>	0	0
<i>Egyéb ráfordítások</i>	16	65
<i>Elengedett MÁP díj</i>	-	-

A Társaság 2023-ban a Befektető Védelmi Alapnak 59,944 eFt díjat fizetett, míg 2022-ben 33,301 eFt éves díjat.

Elengedett MÁP díj Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai között szerepel.

	2022	2023
Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	773	44,127
<i>Árfolyamveszteség</i>	246	44,117
<i>Devizás ártértékelésből adódó veszteség</i>	0	0
<i>Fizetett kamat</i>	527	10

Társasági adó
C. Társasági adó

	2022	2023
Adózás előtti eredmény	766,936	703,646
Adózás előtti eredményt növelő tételek	6,257	5,114
<i>Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás összege</i>	3,740	5,051
<i>Bírság</i>	2,500	0
<i>egyéb</i>	16	63
<i>Értékesített tárgyi eszköz</i>	0	0
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	4,022	5,462
<i>Tao.tv. szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege</i>	3,740	5,051
<i>Társasági adó jóváírás (támogatás felajánlás miatt)</i>	282	411
<i>Elengedett osztalék</i>	0	0
Adóalap	769,171	703,298
Számított társasági adó	69,225	63,297
Adókedvezmény	45,329	32,594
<i>Kárrendezési alapnak fizetett</i>	45,329	32,594
<i>Adófizetési kötelezettség</i>	23,896	30,703
Adózott eredmény	743,040	672,943

Az egyéb ráfordítások összege a Társaság összes ráfordításának mindössze 27%-át adja ki, 43,4%-ban BEVA díjakból áll. Az egyéb ráfordítások értéke 55,6%-ban adókból áll. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

Egyéb bevételek a Társaság összes bevételének a 0,5%-át adja ki, ami tárgyi eszköz értékesítésből és TAO jóváírásból áll, nincs társasági adóra gyakorolt hatása.

A nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai a Társaság összes ráfordításának 8,6%-át adja ki, amely 99,08%-a árfolyamvesztéséből és 0,02%-a fizetett kamatból adódik. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

A nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei a Társaság összes bevételeinek mindössze 14,7%-át adja ki, ez 0,9%-ban a pénzügyi műveletek egyéb bevételei (devizás árfolyam nyereség és év végi átértékelés nyeresége) és 99,1%-ban kapott kamatok.

A mérleg fordulónapján tulajdonban lévő értékpapírok

a.) belföldön kibocsátott, tőzsdén forgalmazott értékpapírok
A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

b.) belföldön kibocsátott egyéb értékpapírok

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2027/B	350,000	352,170	8,041
Összesen	350,000	352,170	8,041

c.) külföldi pénznemben kibocsátott tőzsdén forgalmazott értékpapírok
A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

d.) külföldi pénznemben kibocsátott egyéb értékpapírok
A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír

D. A tárgyévi céltartalékképzés és- felhasználás összege

Egyéb céltartalék 2022.12.31. 2023.12.31.

Értékpapír-felértékelés - kötvények	7,587	315
Összesen	7,587	315



E. A befektető védelmi alaphoz befizetett díjak

A Társaság 2023-ban a befektetési védelmi alaphoz 59,944 eFt éves díjat fizetett ki.

F. Határidős, swap és opció ügyletek

Megnevezés	Devizanem	Kötés napja	Értéknapi	Összeg
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.28	2024.01.02	27,520,000.00
Forex határidős eladás	USD	2023.12.28	2024.01.02	80,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2023.12.28	2024.01.02	112,288.55
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.28	2024.01.02	43,000,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2023.12.28	2024.01.02	1,308.96
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.28	2024.01.02	500,000.00
Forex határidős eladás	HUF	2023.12.28	2024.01.02	1,614,050.06
Forex határidős vétel	USD	2023.12.28	2024.01.02	4,704.78
Forex határidős eladás	EUR	2023.12.29	2024.01.03	522.35
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.29	2024.01.03	200,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2023.12.29	2024.01.03	1,567.06
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.29	2024.01.03	600,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2023.12.29	2024.01.03	5,223.54
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.29	2024.01.03	2,000,000.00



Forex határidős eladás	EUR	2023.12.29	2024.01.03	90.13
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.29	2024.01.03	34,511.00
Forex határidős eladás	EUR	2023.12.29	2024.01.03	1,697.66
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.29	2024.01.03	650,003.00
Forex határidős eladás	EUR	2023.12.29	2024.01.03	5,223.54
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.29	2024.01.03	2,000,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2023.12.29	2024.01.03	4,962.36
Forex határidős vétel	HUF	2023.12.29	2024.01.03	1,900,000.00

G. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezés keretében őrzött saját tulajdonú értékpapírok állománya

SAJÁT TULAJDONÚ ÉRTÉKPAPÍROK

Kötvények

adatok eFt-ban

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
MÁK 2027/B	350,000	352,170

H. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezés keretében őrzött idegen tulajdonú értékpapírok állománya

IDEGEN TULAJDONUÉRTÉKPAPÍROK

<i>Államkötvények (EUR)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
PREMÁK 2025/X	EUR	2,108
Összesen		2,108
<i>Államkötvények (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
BMÁP 2025/N	HUF	5,104,600
MÁK 2024/C	HUF	678,500,000
MÁK 2025/C	HUF	5,450,000
MÁK 2027/B	HUF	902,610,000
MÁK 2029/B	HUF	2,039,220,000
MÁK 2032/B	HUF	396,570,000
MÁP N240611	HUF	19,473,841
MÁP N240617	HUF	12,254,422
MÁP N240624	HUF	1,211,899
MÁP N240812	HUF	681,128
MÁP N240909	HUF	1,199,208
MÁP N240923	HUF	2,419,012
MÁP N240930	HUF	908,867
MÁP N241202	HUF	125,742
MÁP N241209	HUF	12,014,140
MÁP N250127	HUF	854,086
MÁP N250203	HUF	1,942,035
MÁP N250217	HUF	865,473
MÁP N250302	HUF	2,277,562



MÁP N250615	HUF	751,595
MÁP N250720	HUF	3,416,343
MÁP N251102	HUF	1,366,537
MÁP N251228	HUF	216,369
MÁP N260201	HUF	813,432
MÁP N260208	HUF	2,169,107
MÁP N260329	HUF	108,455
MÁP N260412	HUF	9,385
MÁP N270103	HUF	311,355
MÁP N270110	HUF	3,113,550
MÁP N270117	HUF	3,151,400
MÁP N270228	HUF	103,785
MÁP N270328	HUF	2,075,700
MÁP N280403	HUF	1,017,500
MÁP N280530	HUF	3,070,977
PMÁK 2024/I	HUF	48,763,000
PMÁK 2024/J	HUF	56,259,000
PMÁK 2025/I	HUF	13,009,000
PMÁK 2025/J	HUF	469,646,000
PMÁK 2026/I	HUF	697,511,000
PMÁP 2025/K	HUF	488,000
PMÁP 2026/J	HUF	106,352,000
PMÁP 2027/I	HUF	3,990,000
PMÁP 2027/J	HUF	28,816,510
PMÁP 2027/K	HUF	794,793,883
PMÁP 2028/I	HUF	882,376,000



PMÁP 2028/J	HUF	446,876,000
PMÁP 2028/L	HUF	6,438,994
PMÁP 2029/I	HUF	149,930,157
PMÁP 2029/J	HUF	447,325,389
PMÁP 2030/I	HUF	1,322,499,255
PMÁP 2030/J	HUF	158,649,134
PMÁP 2031/I	HUF	454,502,767
PMÁP 2033/I	HUF	282,245,423
Összesen		10,475,849,017
<i>Diszkontkincstárjegy (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
D240221	HUF	19,610,000
D240430	HUF	8,060,000
D240626	HUF	7,620,000
D241223	HUF	41,750,000
Összesen		77,040,000
<i>Kamatkozó kincstárjegy (HUF)</i>		
K240503	HUF	3,070,000
Összesen		3,070,000
<i>Részvény (EUR)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
FOTEX ÚJ	EUR	267,840
GRAPHISOFT PARK SE	EUR	12
Összesen		267,852



<i>Részvény (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADALFA A	HUF	90,100,000
ADALFA B	HUF	9,900,000
ADALFA C	HUF	20,000,000
AGROSPRINT ZRT. Osztalékelsőbbbségi	HUF	22,000
AGROSPRINT ZRT. Szavazatelsőbbbségi	HUF	32,000
AGROSPRINT ZRT. Törzsrészvény	HUF	9,936,000
AIRMAX Cargo Budapest Zrt.	HUF	5,015,000
ALIGHANEM	HUF	5,000,000
ANDERSEN A	HUF	3,600,000
ANDERSEN B	HUF	400,000
ANDERSEN C DOLGOZÓI RV	HUF	107,700
ANIMUS INVEST ZRT. A törzs	HUF	5,000,000
Arda Consulting Zrt.	HUF	5,000,000
ARPAND EED	HUF	1,300,000
ARPAND OEB	HUF	100,000
ARPAND TA	HUF	5,000,000
ARPAND VVC	HUF	1,600,000
ARTFINANCE	HUF	5,000,000
BERNECKER ZRT. C sorozat	HUF	2,000,000
BERNECKER ZRT. D sorozat	HUF	300,000
BIOSTAT	HUF	6,000,000
BRADDAN1	HUF	5,000,000
BSZ TORZS	HUF	5,000,000
CA INVESTOR	HUF	294,776,200
CA Investors Zrt. B sorozat	HUF	98,025,000



CA Investors Zrt. C sorozat	HUF	78,125,000
CIG PANNÓNIA NYRT.	HUF	1,485,000
COLLABIT_B_dolgozói	HUF	58,900
COLLABIT_T	HUF	1,250,000
CONCLUDECS	HUF	50,000,000
CONSORTIS INVESTMENT ZRT.	HUF	4,500,000
CONTRASTE	HUF	5,000,000
CRYPTOB	HUF	1,000,000
CRYPTOC	HUF	2,500,000
CRYPTORZS	HUF	112,500,000
Desiderius Zrt. Törzsrszvény	HUF	5,000,000
Doktor24 Medicina Zrt.	HUF	5,670
Educatio Investment Group Zrt. Törzsrszvény	HUF	3,000,000
EIGENVALUE	HUF	5,000,000
EMGM TC	HUF	882,352
Eprolius Ingatlan Nyrt. A sorozat	HUF	68,965,000
Euroatlantic Capital Zrt.	HUF	85,000,000
Euroatlantic Zrt. A sorozat	HUF	17,000,000
Euroatlantic Zrt. B sorozat	HUF	340,000
EUROLET	HUF	5,500,000
EVOPRO HOLDING ZRT.	HUF	3,800,000
Fehér Nyúl Invest Zrt. C sorozat	HUF	200,000
FLEX HOLDING ZRT.	HUF	5,500,000
GENER.HUNG	HUF	1,500,000
GENERALNET	HUF	1,000,000
GLOBESSEY Zrt. B sorozat	HUF	512,678



GLOSTER T	HUF	100,090,140
GUI_TORZS	HUF	10,000,000
GUIDANCE ZRT. DA_SOROZAT	HUF	14,000
GUIDANCE ZRT. DB_SOROZAT	HUF	16,000
GÜP ELS	HUF	6,000,000
GÜP TÖRZS	HUF	291,300,000
HOLD Alapkezelő Zrt. B sorozatú részvény	HUF	25,000,000
HOLD Alapkezelő Zrt. D sorozatú dolgozói részvény	HUF	90,000
HOLD Alapkezelő Zrt. E sorozatú dolgozói részvény	HUF	190,000
HOLD Alapkezelő Zrt. Elsőbbségi részvény	HUF	20,000
IMPAVIDUS Trade Zrt. Elsőbbségi részvény	HUF	6,800,000
IMPAVIDUS Trade Zrt. Törzsrészvény	HUF	200,000
KIGELI	HUF	5,000,000
LIGHTWAR_T	HUF	5,100,000
MAGYAR TELEKOM NYRT.	HUF	22,600
MASTERPLAST	HUF	400,000,000
MIZO	HUF	1,000
NOCTINVEST	HUF	5,000,000
O.F.SZ. A sorozatú törzsrészvény	HUF	262,198,000
O.F.SZ. C sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	HUF	1,000
O.F.SZ. D sorozatú szavazatelsőbbségi részvény	HUF	1,000
OROSZLANSZÍV Informatikai Zrt. A sorozatú törzsrészvény	HUF	5,000,000
OROSZLANSZÍV Informatikai Zrt. B sorozatú törzsrészvény	HUF	332,925,907
OTP BANK TÖRZS	HUF	10,000
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	350,000
RUBINVTÖR	HUF	5,000,000



SEBYLLA	HUF	5,000,000
Setinvest Zrt.	HUF	47,200,000
SIMILEN	HUF	5,000,000
SL TÖRZS	HUF	4,900,000
SMARTEQUIT	HUF	5,000,000
SPORTAX 1	HUF	2,500,000
STRT Holding Zrt.	HUF	2,600
SUPERPOSITION VAGYONKEZELŐ ZRT.	HUF	5,000,000
SZÉPVÖLGYIHÁZ INGATLANHASZNOSÍTÓ ZRT.	HUF	2,700,000
TERRA CREDIT ZRT.	HUF	22,500,000
TOKEPORTAL	HUF	4,181,000
VÁRÁROK Zrt. Törzsrészvény	HUF	2,500,000
VENODIA	HUF	5,500,000
VM ÉS VM	HUF	14,500,000
WHITESKIFF	HUF	10,000,000
WILLARD A	HUF	36,000,000
WILLARD B	HUF	4,000,000
ZINEMATH	HUF	89,400
Összesen		2,674,741,147
<i>Részvény (USD)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
APPLE INC.	USD	8,258
Összesen		8,258
<i>Befektetési jegy (EUR)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADALFA Abszolút Hozamú Befektetési Alap	EUR	130,000



Citadella Származtatott Befektetési Alap C sorozat EUR	EUR	2,072,851
Convexity Származtatott Részalap B sorozat EUR	EUR	27
Creditum Származtatott Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	176,783
CryptoPosition Investment Fund A sorozat	EUR	1,002
CryptoPosition Investment Fund C sorozat	EUR	275
D1CEEID14	EUR	500,000
HOLD 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	182,335
HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap A sorozat	EUR	9,219,450
HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap B sorozat	EUR	2,290,812
HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap C sorozat	EUR	1,180,002
HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	167,148
HOLD COLUMBUS CLASS B1 - EUR	EUR	537
HOLD Columbus Globális Értékalapú Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	603,864
HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR	EUR	267
HOLD Diverzifikáció Alapok Alapja	EUR	5,582,409
HOLD EURO Alapok Alapja	EUR	257,026
HOLD EURO PB2 Alapok Alapja	EUR	20,688,805
HOLD EURO PB3 Alapok Alapja	EUR	46,355,675
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	516,886
HOLD Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	EUR	12,497
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	EUR	155,540
HOLD KOGA EURO Alapok Alapja	EUR	2,466,334
HOLD MAX EURO Származtatott Befektetési Alap	EUR	628
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	EUR	44,592,676
HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	365,210



HOLD PI CLASS C1 - EUR	EUR	508
HOLD Részvény Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	460,388
HOLD Széf EURO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	EUR	17,824,546
HOLD VK 100 Alapokba Fektető Részalap B sorozat EUR	EUR	200,000
HOLD VK 200 Alapokba Fektető Részalap B sorozat EUR	EUR	200,000
HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap B sorozat EUR	EUR	200,000
HOLD VM CLASS A1 - EUR	EUR	159
HOLD VM EURO Alapok Alapja	EUR	13,390
Palomar Származtatott Befektetési Alap B sorozat Nyílt végű EUR	EUR	100,000
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	EUR	42,777
SFSD-V Származtatott Befektetési Alap	EUR	10,787,266
Összesen		167,348,073
<i>Befektetési jegy (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADÜTON BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HUF	3,111,697,016
Citadella Származtatott Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	234,203,370
Citadella Származtatott Befektetési Alap B Sorozat HUF	HUF	1,453,702,828
Convexity Származtatott Részalap A sorozat HUF	HUF	1,712,182
Convexity Származtatott Részalap D sorozat HUF	HUF	125,075,547
Creditum Származtatott Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	310,896,328
HOLD 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	23,982,827
HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	135,631,402
HOLD Alapok Alapja	HUF	128,830,112
HOLD Beat Származtatott Befektetési Alap	HUF	69,490,271
HOLD Columbus Globális Értékalapú Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	187,818,827
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	424,427,491



HOLD Forte HUF Alapokba Fektető Részalap	HUF	25,433,747
HOLD KOGA Alapok Alapja	HUF	706,949,197
HOLD Kötvény Befektetési Alap	HUF	20,101,325
HOLD Közép-európai Részvény Befektetési Alap	HUF	117,775,134
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	13,430,553,572
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat	HUF	76,022,340
HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	137,761,040
HOLD PB1 Alapok Alapja	HUF	5,835,516,836
HOLD PB2 Alapok Alapja	HUF	4,139,883,845
HOLD PB3 Alapok Alapja	HUF	18,124,350,565
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	51,275,025
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	HUF	22,754,455
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	HUF	50,449,023
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	10,665,456,458
HOLD VK 100 Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	504,979,759
HOLD VK 200 Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	2,352,001,712
HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	2,720,991,238
HOLD VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap A sorozat	HUF	11,606,796
HOLD VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap C sorozat	HUF	20,293,903
OTP-DayOne Magvető tőkealap A (új)	HUF	192,800,000
Palomar Származtatott Befektetési Alap A Sorozat Nyílt végű HUF	HUF	379,383,037
Palomar Származtatott Befektetési Alap D sorozat Nyílt végű HUF	HUF	376,297,732
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	HUF	317,052
Quercus Praesidium Alapok Alapja	HUF	733,268,106
SFSD Származtatott Befektetési Alap	HUF	1,130,774
SFSDH Származtatott Befektetési Alap	HUF	1,062,351



SUI GENERIS 1.1 Származtatott Befektetési Alap	HUF	882,339,186
Superposition Származtatott Befektetési Alap A sorozat	HUF	27,912,261
Superposition Származtatott Befektetési Alap B sorozat		51,862,226
Superposition Származtatott Befektetési Alap C sorozat	HUF	99,239,692
Összesen		67,967,236,588
<i>Befektetési jegy (USD)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
Convexity Származtatott Részalap C sorozat USD	USD	56,111
Creditum Származtatott Befektetési Alap C sorozat USD	USD	2,027,951
HOLD MAX USD Származtatott Befektetési Alap	USD	2,106
HOLD Molto Forte Alapokba Fektető Részalap B sorozat USD	USD	3,043,053
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	USD	7,946,961
HOLD USD PB2 Alapok Alapja	USD	8,294,239
HOLD USD PB3 Alapok Alapja	USD	35,731,938
HOLD VK 100 Alapokba Fektető Részalap C sorozat USD	USD	200,000
HOLD VK 200 Alapokba Fektető Részalap C sorozat USD	USD	200,000
HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap C sorozat USD	USD	200,000
Palomar Származtatott Befektetési Alap C sorozat Nyílt végű USD	USD	114,227
RB Position SP Class A	USD	1,623,248
RB Position SP Class C	USD	574,002
Összesen		60,013,835
<i>Hazai hitelintézeti kötvény (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
EXIM 2023/5	HUF	150,000,000
Összesen		150,000,000

Külföldi kötvény (USD)	Deviza	Névérték
POLAND3.25 2026/04/06 BOND	USD	1,286,000
Összesen		1,286,000

I. Értékpapírok év végi értékelése

Kötvények

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bruttó könyv szerinti érték	Piaci árfolyamérték (bruttó, eFt)	Átértékelési eredmény (eFt)
MÁK 2027/B	351,855	352,170	315

J. Bizományi ügyletek során átvett értékpapírok

Társaságunk Ügyfelei számára bizományosi tevékenységet végez ugyan, de saját számlás tevékenysége nincsen, így bizományosi ügyletek során nem került birtokába értékpapír.

Ügyfelet megillető pénzeszközök

- a.) a tőzsdeforgalmi számlán lévő
b.) a banknál vezetett letéti számlán lévő

Ügyfél számla	Összeg saját pénznemben
HUF	1,456,000,985
EUR	2,485,136
GBP	0
USD	466.022

- c.) a pénztárban lévő

Ügyfelekkel kapcsolatos kötelezettségek



<i>Ügyfél kötelezettség</i>	Összeg saját pénznemben
HUF	1,455,000,986
EUR	2,435,633
GBP	0
USD	413,125

A HOLD Alapforgalmazó Zrt az általa nyújtott befektetési szolgáltatás minőségének javítása érdekében, a saját eszközei terhére történő kockázatvállalás, és pozitív szegregáció kapcsán az alábbi pénzeszközöket tartja a megbízási számlákon 2023. 12. 31-én:

<i>Pozitív szegregáció</i>	Összeg saját pénznemben
HUF	1.000.000
EUR	49,503
GBP	0
USD	52,897



K. Cash Flow kimutatás

Tétel-szám	A tétel megnevezése	2022	2023
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-368,453	-108,693
1.a	Adózás előtti eredmény ±	766,936	703,646
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben+	-61,164	43,766
2.	Elszámolt amortizáció +	3,740	5,051
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±		
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	7,588	-7,271
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-1,900	-90
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	10,561	5,885
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	38,504	11,393
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-12,716	1,354
9.	Vevőkövetelés változása ±		-1,600
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-635,641	-98,560
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	204,245	1,436
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-23,896	-30,703
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-664,710	-743,000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-41,900	33,490
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-53,185	-4,796
15.	Befektetett eszközök eladása +	1,900	38,286
16.	Hosszú lej. nyújtott kölcs. és elh. bankbetétek törleszt., megszünt., bevált. +-	9,385	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
18.	Kapott osztalék, részesedés +		

Tétel-szám	A tétel megnevezése	2022	2023
a	b	c	d
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	0	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21.	Hitel és kölcsön felvétele +		
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -		
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) ±	-410,353	-75,203
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	61,164	-43,766
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (±I±II±III.+27. sor) ±	-349,189	-118,969

L. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése

VAGYONI HELYZET

2022

Tőkeerősség



Saját tőke	1,883,150		
<hr/>			
Források összesen	9,588,522	*100=	* 100 = 19.64%

Saját tőke növekedésének mértéke

Tárgyévi eredmény	743,040		
<hr/>			
Saját tőke	1,883,150	*100=	* 100 = 39.46%

2023

Tőkeerősség

Saját tőke	1,823,811		
<hr/>			
Források összesen	4,499,249	*100=	* 100 = 40,54%

Saját tőke növekedésének mértéke

Tárgyévi eredmény	672,943		
<hr/>			
Saját tőke	1,823,811	*100=	* 100 = 36,89%

PÉNZÜGYI HELYZET

2022

Likviditási gyorsráta

Forgóeszközök - Készletek	8,519,021		
<hr/>			
Rövid lej. köt	7,684,717	*100=	* 100 = 110.86%

2023

Likviditási gyorsráta



Forgóeszközök - Készletek	*100=	$\frac{3,458,917}{2,660,701}$	* 100 =	130%
Rövid lej. köt				

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET

2022

ROE

Adózás előtti eredmény	*100=	$\frac{766,936}{1,883,150}$	* 100 =	40.73%
Saját tőke				

2023

ROE

Adózás előtti eredmény	*100=	$\frac{703,646}{1,823,811}$	* 100 =	38,58%
Saját tőke				

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

BESZÁMOLÓ A HOLD ALAPFORGALMAZÓ ZRT. 2023. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

1. Általános

A HOLD Alapforgalmazó Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Társaság). A cégbíróság bejegyzése 2015. 04. 13-án a Cg:01-10-048412 bejegyzési számon történt.

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

ALAPÍTÓ	RÉSZVÉNYEK SZÁMA	ARÁNYA
HOLD Alapkezelő Zrt.	10.000.000 darab	100%

2. A Társaság tevékenységi körei

Értékpapír – ügynöki tevékenység

3. A Társaság Képviselői

Név: Cser Tamás

Munkakör: Vezérigazgató

Cím: 1147 Budapest, Telepes utca 72-74 A. ép. 1/6

Név: Rák József Bertalan

Munkakör: Ügyvezető

Cím: 1157 Budapest, Nyírpalota út 31. 5. em. 15.

4. 2023-as Üzleti év

A Társaság 2023-ban is sikeresen folytatta tevékenységét, amely továbbra is elsősorban befektetési alap forgalmazására és számlavezetésre összpontosít. A Társaság 2019 óta az online felületén immár lakossági állampapír forgalmazást is bonyolít.

A Társaság elsődleges üzleti célja az, hogy anyavállalata, a HOLD Alapkezelő Zrt. privát vagyonkezelő és online vagyonkezelő ügyfeleinek a számlavezetését lássa el. Ezt a tevékenységet a magyar piacon egyedülként úgy oldja meg, hogy az

ügyfelek részére a KELER-nél nevesített számlát vezet. A biztonságos működés, az ügyfelek vagyonának a védelme ezzel a megoldással egyedülálló.

A 2022. év utolsó negyedében indult el a HOLD Alapkezelő Zrt. online vagyonkezelési szolgáltatása, mely konstrukcióban a társaság látja el a számlavezetési tevékenységet.

A Társaságunk ügyfeleinek száma tovább növekedett, immár 4000-nél is több ügyfelünk választotta Társaságunkat befektetési szolgáltatójának és a 2023-es év végére az ügyfélállomány elérte a 350 milliárd forintot.

A Társaság tulajdonosainak döntése alapján a Társaság alaptőkéje 2016-ban már elérte az 1 milliárd Forintot, ezzel elmondható, hogy a Társaság tőkehelyzete, és tőke megfelelési mutatója továbbra is egyedülálló a teljes magyarországi piacon, ezzel megtartva ügyfeleink biztonságát és bizalmát Társaságunk felé.

5. A 2024-es üzleti év tervei

A Társaság a tevékenységi köre kapcsán nem tervez változást, a Tulajdonosi szándék alapján a Társaság elérte azt a tevékenységi kört, amely megfelelő termék kínálattal tudja kiszolgálni ügyfeleit. Meglévő folyamatai kapcsán ugyanakkor fontos célkitűzés, hogy a Társaság még nagyobb ügyfélélményt kínáljon ügyfelei részére az elektronikus szolgáltatások kapcsán.

Az online vagyonkezelési szolgáltatások fejlesztése és működtetése lesz a 2024-es és az ezt követő üzleti évek nagy kihívása. Várakozásunk alapján a Társaság által vezetett ügyfélszámlák száma az eddigiekhez képest nagy növekedést érhet el, amelyre minden erőforrással készülünk. Az ügyfélállomány – terveink szerint – 2024-ben továbbra is növekedni fog, mind a privát vagyonkezelte, mind az online vagyonkezelte állomány esetében várunk nagyobb volumennövekedést.

6. A Társaság kockázatkezelési gyakorlata

A hatékony kockázatkezelési politika és eljárások alkalmazásával a Társaság biztosítja, hogy a kockázatok azokon a határokon belül maradjanak, amelyek szükségesek a Társaság üzleti céljainak eléréséhez. A kockázatkezelés célja továbbá, a tulajdonosok és az ügyfelek a Társasággal összefüggő gazdasági érdekeinek védelme, a Társaság zavartalan és eredményes működése és az optimális tőkeszerkezet biztosítása, valamint fenntartása.

A Társaság a kockázati kitétségek mérésére az üzleti sajátosságainak megfelelő módszereket alkalmazza.

A Kockázatkezelés részt vesz a Társaság üzleti és stratégiai döntési folyamataiban, új termék, illetve új szolgáltatás bevezetése csak a kockázati kitétség teljes feltérképezését követően történhet.

1. A kockázatok elsődleges okai – együttesen vagy külön-külön – az alábbiak lehetnek:

- a) Piaci környezet változása
- b) Véletlenszerű események
- c) Hiányos ismeret vagy információ

d) A partnerek, üzletfelek működésében rejlő kockázatok

7. Nem pénzügyi Jelentés

A Társaság kiemelt hangsúlyt fektet a környezetvédelemre, illetve a fenntartható fejlődés fontosságára. Foglalkoztatási politikájában előítélet mentes, és kizárólag szakmai érdemei alapján választja ki munkatársait, azok javadalmazása is az elért eredmények értékelésére alapul. A Társaság rendelkezik hatályos Compliance politikával, amelyben a korrupció és a megvesztegetéssel kapcsolatos visszaélések feltárását szabályozza. Erről minden évben értékelést készít a Társaság Megfelelési vezetője, amiről a Társaság Igazgatósági funkcióját ellátó vezérigazgatónak jelentést készít.

8. Egyéb információ

- A Társaságnak visszavásárolt üzletrészei nem voltak.
- A Társaságnak nem volt kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenysége.
- A Társaságnak környezetvédelemmel kapcsolatos költsége a tárgyévben nem merült fel, illetve ilyen jellegű jövőbeni kötelezettsége nem keletkezett.
- A Társaság pénzügyi instrumentumokat kizárólag forgatási céllal vásárol rövid lejáratú magyar állampapírok formájában, amelynek értékelése beszerzési áron történik, és azok értékesítése nincs hatással a társaság vagyoni helyzetére.
- A Társaság saját számlás kereskedést nem folytat, így ár-, hitel-, kamat-, likviditási- és Cash-flow kockázatot nem azonosított, számszerűsíteni nem tudott.
- A mérlegfordulónap után jelentős esemény nem történt a Társaságon belül.

Budapest, 2024. április 23.

Cser Tamás
vezérigazgató
HOLD Alapforgalmazó Zrt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a HOLD Alapforgalmazó Zrt. részvényese részére

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Alapforgalmazó Zrt. („a Társaság”) 2023. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 4 499 249 ezer Ft, az adózott eredmény 672 943 ezer Ft nyereség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2023. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Könyvvizsgálati válaszunk a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésre
<p>Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolása</p> <p>A befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele 2023. évben 1 029 177 ezer Ft volt, melyet a Társaság a kiegészítő melléklet B/1 fejezetében részletez.</p> <p>Kockázatot hordoz magában, hogy az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos bevételek a vonatkozó szerződéses megállapodásoknak, illetve a vonatkozó hirdetményekben közzétett feltételeknek megfelelően kerülnek-e elszámolásra.</p> <p>A fentiekre tekintettel a befektetési tevékenységekkel kapcsolatos bevételek elszámolását kulcsfontosságú területként kezeltük.</p>	<p>A befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolásával kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink a következők voltak:</p> <ul style="list-style-type: none">- a bevételek elszámolásával kapcsolatos alapvető belső ellenőrzési rendszerek (kontrollok) tervezésének, implementációjának és működési hatékonyságának vizsgálata,- mintaszámításon keresztül a kiválasztott tételek pontosságának, valóságának ellenőrzése- a kapcsolt és nem kapcsolt felekkel történt forgalom visszaigazolása,- a főbb díjtételek elemzése. <p>Megvizsgáltuk továbbá a releváns számviteli elszámolásokat és a vonatkozó közzétételeket.</p>

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2023. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabály vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2023. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2023. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítás, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2019. szeptember 19-i részvényesi határozatban kerültünk megválasztásra a Társaság könyvvizsgálójának és megbízásunk 5 éve tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és a felügyelőbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Felügyelőbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2024. április 23-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása

Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban vagy az üzleti jelentésben.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2024. április 23.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387

Orbán László
Cégvezető

Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955