



**Citadella Abszolút Hozamú Származtatott
Befektetési Alap**

**Éves jelentés
2024.**

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a **Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (az „Alap”) **2024.** évi éves jelentésének I - VII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A 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 éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a HOLD Alapkezelő Zrt.-től 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.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A HOLD Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. 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.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, 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 jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak 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 jelentésben közölt számviteli információk 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 az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően.

- Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket.
- Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Lajosmizse, 2025. április 15.

Dr. Hegedűs Mihály

a H K ADÓCONTROLL Kft. képviselőjében
illetve, mint bejegyzett könyvvizsgáló

H K ADÓCONTROLL Kft.

6050 Lajosmizse, Attila utca 03.

kamarai nyilvántartási szám: 002125

bejegyzett könyvvizsgáló kamarai tagsági szám: 006219

ÉVES JELENTÉS

A Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	44 106 764 163	70,53%	72,61%
MÁK 2024/C	125 952 190	0,20%	0,21%
MÁK 2027/B	3 661 280 328	5,85%	6,03%
MÁK 2029/B	3 061 359 000	4,90%	5,04%
FRANCE TREASURY BILL 2024/06/12	3 060 027 991	4,89%	5,04%
FRANCE TREASURY BILL 2024/07/10	2 518 001 099	4,03%	4,14%
FRANCE TREASURY BILL 2024/09/04	1 720 659 641	2,75%	2,83%
FRANCE TREASURY BILL 2024/10/02	1 716 750 692	2,75%	2,83%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	1 003 849 143	1,61%	1,65%
EXIM 2024/6	779 842 000	1,25%	1,28%
MFBEU2406/1	1 840 820 255	2,94%	3,03%
ALPHA BANK	2 681 241 400	4,29%	4,41%
CAIRO MEZZ ORD	35 293 333	0,06%	0,06%
EUROBANK HOLDINGS SA	4 416 417 266	7,06%	7,27%
FOURLIS	275 601 600	0,44%	0,45%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	39 508 720	0,06%	0,07%
NATL BANK OF GREECE SA	4 723 425 272	7,55%	7,78%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	1 224 896 000	1,96%	2,02%
SUNRISEMEZZ PLC	11 456 047	0,02%	0,02%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D4 - EUR	11 210 382 186	17,93%	18,45%
Banki egyenlegek	7 729 229 699	12,36%	12,72%
ARS	6 030	0,00%	0,00%
CAD	6 708	0,00%	0,00%
EUR	7 476 173 360	11,96%	12,31%
HUF	247 418 657	0,40%	0,41%
NOK	18 722	0,00%	0,00%
PLN	550 092	0,00%	0,00%
RON	37 015	0,00%	0,00%
USD	5 019 115	0,01%	0,01%
Ügyfélszámla	6 041 672 005	9,66%	9,95%
EUR	3 635 091 288	5,81%	5,98%
USD	2 406 580 717	3,85%	3,96%
Egyéb eszközök	4 656 137 620	7,45%	7,66%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	65 716 925	0,11%	0,11%
Határidős ügyletek változó letét	4 013 227 649	6,42%	6,61%
Származtatott ügyletek	577 193 046	0,92%	0,95%
Összes eszköz	62 533 803 487	100,00%	102,94%
Kötelezettségek	1 785 483 247	2,86%	2,94%
Alapkezelői díj	160 531 923	0,26%	0,26%
Bizományosi díj	124 834	0,00%	0,00%
Carrying cost	599 677	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	5 132 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	92 160 368	0,15%	0,15%

Könyvelési díj	625 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	485 000	0,00%	0,00%
Különadó	7 328 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	2 746 800	0,00%	0,00%
Sikerdíj	1 515 749 645	2,42%	2,50%
Nettó eszközérték	60 748 320 240	97,14%	100,00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	64 333 839 417	68,09%	69,25%
MÁK 2027/B	4 067 476 520	4,30%	4,38%
MÁK 2029/B	3 059 376 000	3,24%	3,29%
MNB250102	9 197 396 400	9,73%	9,90%
BTF 0 04/24/25	1 871 417 009	1,98%	2,01%
BTF 0 05/21/25	2 842 985 833	3,01%	3,06%
BTF 0 08/13/25	3 758 307 533	3,98%	4,05%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	1 079 001 270	1,14%	1,16%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	3 018 125 243	3,19%	3,25%
CAIRO MEZZ PLC.	86 426 028	0,09%	0,09%
EUROBANK HOLDINGS SA.	6 553 586 366	6,94%	7,05%
FOURLIS HOLDINGS SA	273 858 102	0,29%	0,29%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	51 349 531	0,05%	0,06%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	6 162 616 099	6,52%	6,63%
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	1 578 846 500	1,67%	1,70%
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	15 788 449	0,02%	0,02%
GLOBAL X URANIUM ETF	1 686 497 280	1,78%	1,82%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D4 - EUR	13 937 923 253	14,75%	15,00%
RB POSITION SP CLASS D	5 092 862 001	5,39%	5,48%
Banki egyenlegek	17 983 636 015	19,03%	19,36%
CZK	6 979	0,00%	0,00%
EUR	419 561 873	0,44%	0,45%
HUF	17 562 473 825	18,59%	18,90%
NOK	19 153	0,00%	0,00%
PLN	599 641	0,00%	0,00%
RON	39 646	0,00%	0,00%
USD	934 898	0,00%	0,00%
Követelések (Ügyfélszámla)	8 849 470 065	9,37%	9,53%
ARS	5 606	0,00%	0,00%
EUR	4 217 253 380	4,46%	4,54%
USD	4 632 211 079	4,90%	4,99%
Egyéb eszközök	3 316 805 842	3,51%	3,57%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	267 008 845	0,28%	0,29%
Követelések értékpapír eladásból	306 060 000	0,32%	0,33%
Határidős ügyletek változó letét	4 343 307 399	4,60%	4,68%
Származtatott ügyletek	-1 629 806 084	-1,72%	-1,75%
Aktív időbeli elhatárolások	30 235 682	0,03%	0,03%
Összes eszköz	94 483 751 339	100,00%	101,70%
Kötelezettségek	1 582 368 956	1,67%	1,70%
Alapkezelői díj	237 857 039	0,25%	0,26%
Carrying cost	783 048	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	7 883 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	149 132 880	0,16%	0,16%

Könyvelési díj	927 266	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	806 529	0,00%	0,00%
Különadó	11 254 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	4 265 499	0,00%	0,00%
Sikerdíj	1 169 459 695	1,24%	1,26%
Nettó eszközérték	92 901 382 354	98,33%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 20.691.281.702 db

„B” sorozat: 2.151.306.247 db

„C” sorozat: 34.649.126 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 3,511799 HUF/db

„B” sorozat: 1,756517HUF/db

„C” sorozat: 1,158326 EUR/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	17 032 351 036	28,04%	29 703 491 268	31,97%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok	11 210 382 186	18,45%	19 030 785 253	20,48%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15 864 030 941	26,11%	15 599 562 895	16,79%
Származtatott pozíciók értéke	577 193 046	0,95%	-1 629 806 084	-1,75%
Nettó eszközérték	60 748 405 416	100,00%	92 901 382 354	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban**a) befektetésből származó jövedelem**

Ft

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	808 735 156		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	800 478 676		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 256 480		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	1 965 952 520		
Bankoktól kapott kamat	628 955 588		
Adott óvadék kamata	252 933 236		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	186 224 515		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	9 099 172 456		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	44 382 406		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		11 913 268	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		5 348 668	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		6 564 600	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		111 977 276	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		7 231 697 595	
Összesen	12 986 355 877	7 355 588 139	5 630 767 738

b) egyéb bevétel

Ft

Megnevezés	
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	26
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	26

c) kezelési költségek**d) Letétkezelő díja**

Ft

Megnevezés	
Bizományosi díj	3 060 384
Forgalmazási díj	522 558 920
Sikerdíj	1 169 459 695
Könyvelési díj	2 698 945
Könyvvizsgálói díj	806 529
Bankköltség	2 567 668
Határidős ügyletek jutaléka	23 721 662
Bankköltség (negatív kamat)	12 748
Alapkezelői díj	841 622 636
Letétkezelői díj	43 079 430
Összesen :	2 609 588 617

e) egyéb díjak, és adók

Ft

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	
Egyéb ráfordítás	67 812 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	67 812 000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2 953 367

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
"A" sorozat (HUF)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	61 432 251 769	3,242113	18 948 214 257
2024.01.31	50 343 731 191	3,230365	15 584 533 386
2024.02.29	54 765 618 205	3,367885	16 261 130 711
2024.03.28	57 100 406 282	3,363166	16 978 170 653
2024.04.30	61 128 534 524	3,452594	17 705 103 619
2024.05.31	64 176 087 525	3,451138	18 595 630 637
2024.06.28	65 685 651 523	3,401134	19 312 867 862
2024.07.31	67 926 041 097	3,455911	19 655 031 943
2024.08.30	67 923 585 284	3,432653	19 787 489 526
2024.09.30	68 148 920 644	3,459988	19 696 288 150
2024.10.31	67 956 226 928	3,420800	19 865 594 869
2024.11.29	71 355 061 746	3,538405	20 165 883 144
2024.12.31	72 663 622 390	3,511799	20 691 281 702

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
"B" sorozat (HUF)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	4 920 759 938	1,527071	3 222 351 769
2024.01.31	3 137 516 868	1,607777	1 951 462 714
2024.02.29	3 193 019 821	1,683906	1 896 198 375
2024.03.28	3 221 905 623	1,681250	1 916 375 092
2024.04.30	3 508 924 490	1,730301	2 027 927 216
2024.05.31	3 464 952 087	1,729110	2 003 893 383
2024.06.28	3 568 201 523	1,700989	2 097 721 692
2024.07.31	3 794 609 081	1,730507	2 192 773 032
2024.08.30	3 850 505 173	1,716708	2 242 958 717
2024.09.30	3 706 258 527	1,730871	2 141 267 909
2024.10.31	3 796 376 087	1,707881	2 222 857 498
2024.11.29	4 045 999 534	1,772637	2 282 474 942
2024.12.31	3 778 805 995	1,756517	2 151 306 247

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása "C" sorozat (EUR)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	21 895 442,66	1,057411	20 706 653
2024.01.31	23 489 277,81	1,102243	21 310 435
2024.02.29	25 631 679,99	1,141586	22 452 693
2024.03.28	27 720 590,64	1,136141	24 398 900
2024.04.30	30 320 909,06	1,163373	26 062 930
2024.05.31	33 777 740,84	1,158705	29 151 286
2024.06.28	35 216 978,09	1,138940	30 920 837
2024.07.31	36 846 753,73	1,153909	31 932 114
2024.08.30	37 194 532,80	1,142415	32 557 812
2024.09.30	37 380 168,31	1,149775	32 510 855
2024.10.31	37 323 794,84	1,133457	32 929 167
2024.11.29	39 239 487,56	1,170105	33 535 014
2024.12.31	40 134 980,05	1,158326	34 649 123

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Nem volt.

j) Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "A" sorozat (HUF)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	41 173 215 153	2,496620
2023.12.31	61 432 251 769	3,242113
2024.12.31	72 663 622 390	3,511799

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "B" sorozat (HUF)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	5 231 829 566	1,218517
2023.12.31	4 920 759 938	1,527071
2024.12.31	3 778 805 995	1,756517

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "C" sorozat (EUR)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	11 882 568,38	0,932396
2023.12.31	21 895 442,66	1,057411
2024.12.31	40 134 980,05	1,158326

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUF240307V382.0866	FORWARD	963 000,00	4 968 957,00
2024.01.31	EURHUF240307V383.55	FORWARD	11 893 400,00	44 135 432,00
2024.01.31	EURHUF240307V383.648	FORWARD	1 860 900,00	6 725 079,00
2024.01.31	EURHUF240307V384.405	FORWARD	95 000,00	272 114,00
2024.01.31	EURHUF240307V384.58	FORWARD	251 000,00	675 463,00
2024.01.31	EURHUF240307V386.3	FORWARD	233 000,00	230 219,00
2024.01.31	EURHUF240307V386.32	FORWARD	307 000,00	297 257,00
2024.01.31	EURHUF240307V387.92	FORWARD	273 000,00	-168 152,00
2024.01.31	EURHUF240307V388.01	FORWARD	307 000,00	-216 452,00
2024.01.31	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	6 800 000,00	-80 661 787,00
2024.01.31	EURHUFF240201E386	FORWARD	1 800 000,00	1 755 093,00
2024.01.31	EURHUFF240229E384.6	FORWARD	4 800 000,00	-10 688 538,00
2024.01.31	EURHUFF240229E387.39	FORWARD	900 000,00	486 893,00
2024.01.31	EURHUFF240229V381.16	FORWARD	1 830 000,00	10 320 049,00
2024.01.31	EURHUFF240229V381.47	FORWARD	2 800 000,00	14 929 154,00
2024.01.31	EURHUFF240229V382.26	FORWARD	2 000 000,00	9 096 270,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6 407 000,00	-23 966 164,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	29 110 000,00	-100 530 938,00
2024.01.31	EURHUFF240307E384.745	FORWARD	7 178 000,00	-18 143 935,00
2024.01.31	EURHUFF240307V381.95	FORWARD	1 800 000,00	9 531 222,00
2024.01.31	EURHUFF240307V382.065	FORWARD	9 500 000,00	49 221 958,00
2024.01.31	EURHUFF240307V382.102	FORWARD	60 000,00	308 677,00
2024.01.31	EURHUFF240307V382.3962	FORWARD	230 000,00	1 116 265,00
2024.01.31	EURHUFF240426E407.28	FORWARD	23 400 000,00	399 698 740,00
2024.01.31	EURHUFF240426E407.5	FORWARD	1 100 000,00	19 026 042,00
2024.01.31	EURHUFF240426E413	FORWARD	2 350 000,00	53 292 998,00
2024.01.31	EURHUFF240426V390.23	FORWARD	1 800 000,00	-717 454,00
2024.01.31	IRSHUF240425E7.93	IRS	-10 000 000 000,00	194 031 493,00
2024.01.31	NIYH4-NIKKEI FUTURE	FUTURES	200,00	698 349 000,00
2024.01.31	USDCNH	FOREX	35 000 000,00	73 922 369,00
2024.01.31	USDCNHOP241211C7	DEVIZA OPCIO	40 000 000,00	392 686 410,00
2024.01.31	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	699 000,00	-88 225,00
2024.01.31	USDHUFF240716E349.37	FORWARD	12 000 000,00	-141 533 185,00
2024.02.29	EURHUF240307V382.0866	FORWARD	963 000,00	11 508 103,00
2024.02.29	EURHUF240307V383.55	FORWARD	11 893 400,00	124 754 858,00

2024.02.29	EURHUF240307V383.648	FORWARD	1 860 900,00	19 337 710,00
2024.02.29	EURHUF240307V384.405	FORWARD	95 000,00	915 412,00
2024.02.29	EURHUF240307V384.58	FORWARD	251 000,00	2 374 766,00
2024.02.29	EURHUF240307V386.3	FORWARD	233 000,00	1 804 404,00
2024.02.29	EURHUF240307V386.32	FORWARD	307 000,00	2 371 347,00
2024.02.29	EURHUF240307V387.92	FORWARD	273 000,00	1 672 686,00
2024.02.29	EURHUF240307V388.01	FORWARD	307 000,00	1 853 424,00
2024.02.29	EURHUF240307V389.45	FORWARD	264 000,00	1 214 328,00
2024.02.29	EURHUF240307V389.85	FORWARD	260 000,00	1 092 110,00
2024.02.29	EURHUF240307V389.96	FORWARD	391 000,00	1 599 431,00
2024.02.29	EURHUF240307V390.37	FORWARD	365 000,00	1 343 687,00
2024.02.29	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	6 800 000,00	-45 705 024,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	6 407 000,00	-67 397 583,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	29 110 000,00	-297 791 613,00
2024.02.29	EURHUFF240307E384.745	FORWARD	7 178 000,00	-66 730 325,00
2024.02.29	EURHUFF240307V381.95	FORWARD	1 800 000,00	21 755 923,00
2024.02.29	EURHUFF240307V382.065	FORWARD	9 500 000,00	113 732 337,00
2024.02.29	EURHUFF240307V382.102	FORWARD	60 000,00	716 093,00
2024.02.29	EURHUFF240307V382.3962	FORWARD	230 000,00	2 677 477,00
2024.02.29	EURHUFF240328E389.34	FORWARD	1 000 000,00	-5 841 194,00
2024.02.29	EURHUFF240328E390.452	FORWARD	3 490 000,00	-16 531 716,00
2024.02.29	EURHUFF240328E392.0615	FORWARD	1 900 000,00	-5 963 165,00
2024.02.29	EURHUFF240426E407.28	FORWARD	23 400 000,00	241 296 076,00
2024.02.29	EURHUFF240426E407.5	FORWARD	1 100 000,00	11 581 597,00
2024.02.29	EURHUFF240426E413	FORWARD	2 350 000,00	37 486 903,00
2024.02.29	EURHUFF240426V390.23	FORWARD	1 800 000,00	11 699 937,00
2024.02.29	IRSHUF240425E7.93	IRS	-10 000 000 000,00	195 610 800,00
2024.02.29	NIYH4-NIKKEI FUTURE	FUTURES	100,00	766 305 375,00
2024.02.29	USDCNH	FOREX	35 000 000,00	56 044 996,00
2024.02.29	USDCNHOP241211C7	DEVIZA OPCIO	40 000 000,00	394 605 601,00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	699 000,00	-4 047 168,00
2024.02.29	USDHUFF240716E349.37	FORWARD	12 000 000,00	-203 688 692,00
2024.02.29	ZNM4-US T-NOTES	FUTURES	-1 000,00	-28 359 375,00
2024.03.28	EURHUF240607V397.16	FORWARD	310 000,00	447 189,00
2024.03.28	EURHUF240607V397.75	FORWARD	491 000,00	423 005,00
2024.03.28	EURHUF240607V398.29	FORWARD	332 000,00	109 470,00
2024.03.28	EURHUF240607V398.5	FORWARD	285 000,00	35 033,00
2024.03.28	EURHUF240607V398.54	FORWARD	315 000,00	26 312,00
2024.03.28	EURHUF240607V399.2049	FORWARD	95 000,00	-54 269,00
2024.03.28	EURHUF240607V399.34	FORWARD	14 839 400,00	-10 451 425,00
2024.03.28	EURHUF240607V399.448	FORWARD	2 823 900,00	-2 289 223,00
2024.03.28	EURHUF240607V399.97	FORWARD	337 000,00	-446 431,00
2024.03.28	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	6 800 000,00	-45 552 654,00
2024.03.28	EURHUFF240426E397.64	FORWARD	840 000,00	589 400,00
2024.03.28	EURHUFF240426E398.0484	FORWARD	1 100 000,00	1 218 115,00
2024.03.28	EURHUFF240426E407.28	FORWARD	23 400 000,00	240 509 342,00

2024.03.28	EURHUFF240426E407.5	FORWARD	1 100 000,00	11 546 401,00
2024.03.28	EURHUFF240426E413	FORWARD	2 350 000,00	37 507 186,00
2024.03.28	EURHUFF240426V390.23	FORWARD	1 800 000,00	11 987 155,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	4 607 000,00	3 063 244,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	26 498 000,00	20 332 686,00
2024.03.28	IRSHUF240425V7.93	IRS	10 000 000 000,00	197 225 268,00
2024.03.28	USDCNH	FOREX	35 000 000,00	220 092 851,00
2024.03.28	USDCNHOP241211C7	DEVIZA OPCIO	40 000 000,00	473 172 699,00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	699 000,00	-4 518 923,00
2024.03.28	USDHUFF240716E349.37	FORWARD	12 000 000,00	-241 276 790,00
2024.03.28	ZNM4-US T-NOTES	FUTURES	-1 000,00	-160 706 875,00
2024.04.30	EURHUF240607V391.01	FORWARD	303 000,00	449 204,00
2024.04.30	EURHUF240607V393.37	FORWARD	500 000,00	-429 177,00
2024.04.30	EURHUF240607V395.2	FORWARD	308 000,00	-823 446,00
2024.04.30	EURHUF240607V395.72	FORWARD	381 000,00	-1 215 127,00
2024.04.30	EURHUF240607V396.93	FORWARD	295 000,00	-1 294 904,00
2024.04.30	EURHUF240607V397.16	FORWARD	310 000,00	-1 431 469,00
2024.04.30	EURHUF240607V397.75	FORWARD	491 000,00	-2 554 604,00
2024.04.30	EURHUF240607V398.29	FORWARD	332 000,00	-1 905 177,00
2024.04.30	EURHUF240607V398.5	FORWARD	285 000,00	-1 694 833,00
2024.04.30	EURHUF240607V398.54	FORWARD	315 000,00	-1 885 734,00
2024.04.30	EURHUF240607V399.2049	FORWARD	95 000,00	-631 367,00
2024.04.30	EURHUF240607V399.34	FORWARD	14 839 400,00	-100 610 762,00
2024.04.30	EURHUF240607V399.448	FORWARD	2 823 900,00	-19 448 481,00
2024.04.30	EURHUF240607V399.97	FORWARD	337 000,00	-2 495 441,00
2024.04.30	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	6 800 000,00	-88 400 281,00
2024.04.30	EURHUFF240607E394.75	FORWARD	24 700 000,00	55 011 136,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	4 607 000,00	31 052 559,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	26 498 000,00	181 337 909,00
2024.04.30	USDCNHF240528V7.2538	FORWARD	20 000 000,00	-9 304 892,00
2024.04.30	USDCNHF240528V7.25384	FORWARD	15 000 000,00	-7 008 773,00
2024.04.30	USDCNHOP241211C7	DEVIZA OPCIO	40 000 000,00	462 320 063,00
2024.04.30	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	699 000,00	-2 317 005,00
2024.04.30	USDHUFF240716E349.37	FORWARD	12 000 000,00	-203 950 142,00
2024.04.30	ZNM4-US T-NOTES	FUTURES	-500,00	533 315 234,00
2024.05.31	EURHUF240607V385.94	FORWARD	600 000,00	2 186 290,00
2024.05.31	EURHUF240607V388.21	FORWARD	700 000,00	963 909,00
2024.05.31	EURHUF240607V388.49	FORWARD	338 000,00	370 924,00
2024.05.31	EURHUF240607V388.58	FORWARD	690 000,00	695 198,00
2024.05.31	EURHUF240607V389.41	FORWARD	393 000,00	70 230,00
2024.05.31	EURHUF240607V390.7	FORWARD	476 000,00	-528 113,00
2024.05.31	EURHUF240607V391.01	FORWARD	303 000,00	-429 971,00
2024.05.31	EURHUF240607V391.13723	FORWARD	2 180 000,00	-3 370 490,00
2024.05.31	EURHUF240607V393.37	FORWARD	500 000,00	-1 887 862,00
2024.05.31	EURHUF240607V395.2	FORWARD	308 000,00	-1 725 769,00
2024.05.31	EURHUF240607V395.72	FORWARD	381 000,00	-2 332 640,00

2024.05.31	EURHUF240607V396.93	FORWARD	295 000,00	-2 162 560,00
2024.05.31	EURHUF240607V397.16	FORWARD	310 000,00	-2 343 720,00
2024.05.31	EURHUF240607V397.75	FORWARD	491 000,00	-4 001 433,00
2024.05.31	EURHUF240607V398.29	FORWARD	332 000,00	-2 884 681,00
2024.05.31	EURHUF240607V398.5	FORWARD	285 000,00	-2 536 073,00
2024.05.31	EURHUF240607V398.54	FORWARD	315 000,00	-2 815 610,00
2024.05.31	EURHUF240607V399.2049	FORWARD	95 000,00	-912 229,00
2024.05.31	EURHUF240607V399.34	FORWARD	14 839 400,00	-144 495 971,00
2024.05.31	EURHUF240607V399.448	FORWARD	2 823 900,00	-27 801 767,00
2024.05.31	EURHUF240607V399.97	FORWARD	337 000,00	-3 493 488,00
2024.05.31	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	6 800 000,00	-109 674 378,00
2024.05.31	EURHUFF240607E394.75	FORWARD	24 700 000,00	127 298 377,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	4 607 000,00	44 675 808,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	26 498 000,00	259 712 962,00
2024.05.31	USDHUFF240716E349.37	FORWARD	12 000 000,00	-128 653 060,00
2024.05.31	USDHUFF240716E362.83	FORWARD	10 000 000,00	26 168 840,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	699 000,00	1 516 204,00
2024.05.31	ZNU4-US T-NOTES	FUTURES	-500,00	-70 201 172,00
2024.06.28	EURHUF240930V394.9	FORWARD	95 000,00	313 707,00
2024.06.28	EURHUF240930V395.42	FORWARD	523 000,00	1 459 886,00
2024.06.28	EURHUF240930V395.641	FORWARD	5 003 900,00	12 881 411,00
2024.06.28	EURHUF240930V395.71	FORWARD	21 893 400,00	54 875 668,00
2024.06.28	EURHUF240930V398.235	FORWARD	374 000,00	9 768,00
2024.06.28	EURHUF240930V398.72	FORWARD	440 000,00	-198 137,00
2024.06.28	EURHUF240930V399.565	FORWARD	358 000,00	-458 375,00
2024.06.28	EURHUF240930V399.83	FORWARD	448 000,00	-690 231,00
2024.06.28	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	6 800 000,00	-78 624 982,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	29 307 000,00	-74 321 482,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	26 498 000,00	-63 709 979,00
2024.06.28	EURHUFF240930E399.43	FORWARD	20 000 000,00	22 955 284,00
2024.06.28	EURHUFF240930V399.025	FORWARD	8 600 000,00	-6 449 326,00
2024.06.28	USDHUFF240716E349.37	FORWARD	12 000 000,00	-242 367 402,00
2024.06.28	USDHUFF240716E362.83	FORWARD	10 000 000,00	-67 842 292,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	699 000,00	-5 089 910,00
2024.07.31	EURHUF240930V392.32	FORWARD	532 000,00	2 825 749,00
2024.07.31	EURHUF240930V394.9	FORWARD	95 000,00	262 258,00
2024.07.31	EURHUF240930V395.42	FORWARD	523 000,00	1 174 899,00
2024.07.31	EURHUF240930V395.641	FORWARD	5 003 900,00	10 147 650,00
2024.07.31	EURHUF240930V395.71	FORWARD	21 893 400,00	42 905 044,00
2024.07.31	EURHUF240930V396.46	FORWARD	394 000,00	479 959,00
2024.07.31	EURHUF240930V398.235	FORWARD	374 000,00	-200 781,00
2024.07.31	EURHUF240930V398.72	FORWARD	440 000,00	-447 210,00
2024.07.31	EURHUF240930V399.565	FORWARD	358 000,00	-662 971,00
2024.07.31	EURHUF240930V399.83	FORWARD	448 000,00	-947 023,00
2024.07.31	EURHUF240930V410.0321	FORWARD	6 800 000,00	-82 967 684,00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	29 307 000,00	-58 302 973,00

2024.07.31	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	26 498 000,00	-49 204 028,00
2024.07.31	EURHUFF240930E399.43	FORWARD	20 000 000,00	34 367 869,00
2024.07.31	EURHUFF240930V399.025	FORWARD	8 600 000,00	-11 334 397,00
2024.07.31	GCV4-COMEX GOLD	FUTURES	350,00	215 274 206,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	699 000,00	-2 115 183,00
2024.07.31	USDHUFF241017E359.68517	FORWARD	12 000 000,00	-82 557 830,00
2024.07.31	USDHUFF241017E360.015	FORWARD	10 000 000,00	-65 546 115,00
2024.08.30	ESU4-S&P 500	FUTURES	300,00	5 857 617,00
2024.08.30	EURHUFC240930V392.32	FORWARD	532 000,00	636 641,00
2024.08.30	EURHUFC240930V393.87	FORWARD	368 000,00	-126 745,00
2024.08.30	EURHUFC240930V394.9	FORWARD	95 000,00	-130 008,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.42	FORWARD	523 000,00	-986 129,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.641	FORWARD	5 003 900,00	-10 534 489,00
2024.08.30	EURHUFC240930V395.71	FORWARD	21 893 400,00	-47 593 185,00
2024.08.30	EURHUFC240930V396.46	FORWARD	394 000,00	-1 150 306,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.235	FORWARD	374 000,00	-1 751 956,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.72	FORWARD	440 000,00	-2 273 301,00
2024.08.30	EURHUFC240930V398.96	FORWARD	517 000,00	-2 794 497,00
2024.08.30	EURHUFC240930V399.565	FORWARD	358 000,00	-2 150 415,00
2024.08.30	EURHUFC240930V399.83	FORWARD	448 000,00	-2 809 061,00
2024.08.30	EURHUFC240930V410.0321	FORWARD	6 800 000,00	-111 613 863,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	29 307 000,00	62 835 146,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	26 498 000,00	60 342 924,00
2024.08.30	EURHUFF240930E399.43	FORWARD	20 000 000,00	117 450 414,00
2024.08.30	EURHUFF240930E400.14	FORWARD	20 000 000,00	131 568 958,00
2024.08.30	EURHUFF240930V399.025	FORWARD	8 600 000,00	-47 040 658,00
2024.08.30	FESXU4-DJ EURO STOXX	FUTURES	720,00	-8 480 376,00
2024.08.30	GCV4-COMEX GOLD	FUTURES	300,00	713 264 534,00
2024.08.30	USDHUFF241017E359.68517	FORWARD	12 000 000,00	54 212 532,00
2024.08.30	USDHUFF241017E360.015	FORWARD	10 000 000,00	48 446 206,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	699 000,00	5 452 584,00
2024.09.30	ESZ4-S&P 500	FUTURES	390,00	277 563 428,00
2024.09.30	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	11 898 900,00	26 751 233,00
2024.09.30	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	25 847 400,00	56 085 965,00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	24 498 000,00	-56 275 878,00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	60 707 000,00	-132 916 077,00
2024.09.30	FESXZ4-DJ EURO STOXX	FUTURES	900,00	-103 290 064,00
2024.09.30	GCZ4-COMEX	FUTURES	180,00	-138 588 786,00
2024.09.30	USDHUFF241017E359.68517	FORWARD	12 000 000,00	55 377 651,00
2024.09.30	USDHUFF241017E360.015	FORWARD	10 000 000,00	49 436 250,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	699 000,00	5 501 545,00
2024.10.31	ESZ4-S&P 500	FUTURES	390,00	-261 126 881,00
2024.10.31	EURHUFC250130V399.25	FORWARD	11 898 900,00	146 120 629,00
2024.10.31	EURHUFC250130V399.33	FORWARD	25 847 400,00	315 376 197,00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	24 498 000,00	-302 045 030,00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	60 707 000,00	-741 909 057,00

2024.10.31	GCZ4-COMEX	FUTURES	180,00	461 344 356,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	699 000,00	-8 726 437,00
2024.10.31	USDHUFF241113E367.526	FORWARD	4 795 000,00	-40 267 281,00
2024.10.31	USDHUFF241213E368.09015	FORWARD	12 000 000,00	-100 695 817,00
2024.10.31	USDHUFF250218E368.616	FORWARD	10 000 000,00	-91 214 326,00
2024.11.29	ESZ4-S&P 500	FUTURES	200,00	1 092 713 904,00
2024.11.29	EURHUF250130V399.25	FORWARD	11 898 900,00	190 577 889,00
2024.11.29	EURHUF250130V399.33	FORWARD	25 847 400,00	411 938 151,00
2024.11.29	EURHUF250130V408.8492	FORWARD	770 000,00	5 023 093,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	24 498 000,00	-393 581 821,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	60 707 000,00	-968 707 268,00
2024.11.29	EURJPY	FOREX	-110 000 000,00	821 483 713,00
2024.11.29	GCG5-COMEX	FUTURES	120,00	-247 458 120,00
2024.11.29	USDHUFF241213E368.09015	FORWARD	12 000 000,00	-280 323 776,00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	5 494 000,00	-43 303 388,00
2024.11.29	USDHUFF250218E368.616	FORWARD	10 000 000,00	-240 320 138,00
2024.11.29	USDJPYF250227E152.6058	FORWARD	35 000 000,00	353 730 266,00
2024.12.30	EURHUF250130V399.25	FORWARD	11 898 900,00	155 474 343,00
2024.12.30	EURHUF250130V399.33	FORWARD	25 847 400,00	335 673 049,00
2024.12.30	EURHUF250130V408.8492	FORWARD	770 000,00	2 710 792,00
2024.12.30	EURHUF250130V410.98604	FORWARD	823 000,00	1 148 548,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	24 498 000,00	-321 315 777,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	60 707 000,00	-789 592 433,00
2024.12.30	GCG5-COMEX	FUTURES	120,00	-546 723 264,00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	5 494 000,00	-55 643 725,00
2024.12.30	USDHUFF250213E390.52401	FORWARD	12 000 000,00	-54 592 878,00
2024.12.30	USDHUFF250218E368.616	FORWARD	10 000 000,00	-263 735 249,00
2024.12.30	USDJPYF250227E152.6058	FORWARD	35 000 000,00	-374 001 928,00

VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete nem változott a tárgyév során:

RÉSZVÉNYES	TULAJDONI HÁNYAD	SZAVAZATI HÁNYAD
CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT.	74,18%	74,38%
LATOBO CONSULT KFT.	12.76%	12.81%
INVESTSET CONTRACTOR KFT.	12.76%	12.81%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2024. év során:

ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF
ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP F SOROZAT
SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. Érdekes kiemelni az év során triplázó Nvidiát, illetve a 100 ezres álomhatárt elérő Bitcoint. Ebben a folyamatos erősödésben két nagyobb törés volt:

Az egyik tavasszal, amikor látszott némi amerikai munkaerőpiaci lassulás, melytől való félelem ugyan hamar elmúlt, jóllehet ezt mintha megint kezdené észrevenni a piac.

A másik technikai jellegű volt: a japán jen eszkalálódó erősödése robbantott fel sok carry trade pozíciót és lett belőle egy világszerte észrevehető korrekció. Az év végével aztán jött Trump választási győzelme és annak piaci anticipációja, ami nem csak az amerikai részvénypiacokat, de a dollárt is erősítette.

Európa eközben nem sokra jutott, ciklikus (az európai és a kínai fogyasztó gyengélkedése) és strukturális (drága energia és munkaerő) problémákkal egyaránt küzdve az egyetlen előnye az volt, hogy az amerikai piachoz képest egyre olcsóbb. A világ többi része is határozottan gyengélkedett Amerikához képest, többek közt a dollár ereje miatt.

Érdekes kivétel ez alól a magyar piac, ami nem csak a folyamatosan leértékelődő forintban, de dollárban nézve is az egyik legerősebb piac volt tavaly, részben a korábbi évek lemaradásának köszönhetően.

A nyersanyagpiacról a rendkívül gyenge olaj és olajkapcsolt szektorokat érdemes kiemelni, valamint az aranyat, melyet a geopolitikai konfliktusok egyre intenzívebbé válása segítette leginkább.

- IX. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak**

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege: bruttó 2.197.981.807 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó 874.590.000 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* változó javadalmazás összege: bruttó 1.323.391.807 HUF

Kedvezményezettek száma: 103 fő

Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 110.127.880 HUF

Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása: bruttó 607.823.550 HUF

*A befektetési alapkezelő vagy a kezelt befektetési alap kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló munkavállalók esetében a változó javadalmazás kifizetésére a halasztási szabályok alkalmazása mellett 3 év alatt kerül sor.

- X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében**

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

- a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak**

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

- b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás**

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

- c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek**

Az Alap összesített kockázati mutatója „A” sorozat: 3

Az Alap összesített kockázati mutatója „B” sorozat: 3

Az Alap összesített kockázati mutatója „C” sorozat: 3

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt. A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatosított értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő

évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

XI. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétttség (tőkeáttétel) mértéke (%)
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.01.31	189,0725
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.02.29	211,4933
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.03.28	202,8117
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.04.30	155,3077
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.05.31	124,1995
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.06.28	100,7414
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.07.31	174,4953
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.08.30	212,7823
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.09.30	206,3172
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.10.31	191,0944
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.11.29	239,9436
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP	2024.12.30	156,2344

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. év hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 800%.

Az ABAK nem kötött biztosíték és tőkeáttételi garancia megállapodást, a tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

XIII. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek bemutatása

A Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

XIV. Tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke

Az alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2025. április 15.

.....
Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.

Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti eng.: EN-III/ÉA-63/2009

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

eFt

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év (ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	61 956 611		96 083 321
I.	Követelések	10 120 617		13 765 846
1.	Követelések	10 368 879		13 460 376
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési kül	-248 262		305 470
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	44 106 765		64 333 839
1.	Értékpapírok	32 923 220		45 100 855
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	11 183 545		19 232 984
	a) kamatokból, osztalékokból	293 985		123 710
	b) egyéb	10 889 560		19 109 274
III.	Pénzeszközök	7 729 229		17 983 636
1.	Pénzeszközök	7 717 827		17 985 909
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	11 402		-2 273
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		30 236
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		30 236
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	577 193		-1 629 806
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	62 533 804		94 483 751

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.

Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: EN-III/ÉA-63/2009

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

eFt

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	60 748 321		92 901 382
I.	Induló tőke	26 436 618		36 158 903
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	34 051 210		41 280 275
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7 614 592		-5 121 372
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	34 311 703		56 742 479
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönb	1 278 039		14 372 953
2.	Értékelési különbözet tartaléka	11 523 878		17 906 374
3.	Előző év(ek) eredménye	18 751 431		21 509 785
4.	Üzleti év eredménye	2 758 355		2 953 367
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	65 070		1 418 343
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	65 070		1 418 343
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési k	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	1 720 413		164 026
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	62 533 804		94 483 751

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: EN-III/ÉA-63/2009
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

eFt

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	16 831 921		12 986 356
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	11 445 893		7 355 588
III.	Egyéb bevételek	789		0
IV.	Működési költségek	2 540 488		2 609 589
V.	Egyéb ráfordítások	87 974		67 812
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2 758 355		2 953 367

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: EN-III/ÉA-63/2009
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

eFt

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2 970 995		-12 562 792
1.	Tárgyévi eredmény	2 758 355		2 953 367
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	4 071 006		8 589 494
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-5 452 239		-23 872 303
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	16 390		1 353 273
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	43 226		-30 236
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	1 534 257		-1 556 387
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	947 237		22 817 199
20.	Befektetési jegy kibocsátás	8 561 829		33 680 890
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-7 614 592		-10 863 691
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	3 918 232		10 254 407

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap”)

Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Az Alap alakulása: 2009.06.30

Felügyeleti engedély száma: EN-III/ÉA-63/2009

Az Alap lajstromozási száma: 1111-338

Alapkezelő: HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) („Alapkezelő”)

Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2024. évi beszámoló esetében ez a nap 2025. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap.

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -1,75%.

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén nincsenek.

Jelentős összegű hibának a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb és 1 millió Ft-ot meghaladó hibát tekinti.

II. Speciális rész

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák.

Az Alap 2009.06.30-án került bejegyzésre 120.000.000 Ft induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény (56.742.479 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (36.158.903 eFt) 156,93 %-a.

A sorozat:

A Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	72.663.622 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,511799 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	72.663.622 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,511799 Ft

B sorozat:

A Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	3.778.806 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,756517 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	3.778.806 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,756517 Ft

C sorozat:

A Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	40.134.980,05 EUR
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,158326 EUR
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	40.134.980,05 EUR
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1.158326 EUR

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 0 eFt.

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Szabó Balázs, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1123 Budapest, Kapitány u. 1. I/7.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: A BPION Services Kft képviseletében Bögre Csilla (Regisztrációs száma: 210898, Lakcím: 1138 Budapest, Váci út 99. 2.em.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., MKVK nyilvántartási szám: 002125). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr Hegedűs Mihály (MKVK tagsági igazolvány száma: 006219). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 806.529 Ft.

Az Alap az Éves jelentését az Alapkezelő honlapján, a Felügyelet által üzemeltetett honlapon teszi közzé:

www.hold.hu/alapkezelo
www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2025 április 15.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-338
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Ert.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Ert.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2024.12.31
Saját tőke A sorozat	: 72 663 622 390
Saját tőke B sorozat	: 3 778 805 995
Saját tőke C sorozat	: 16 458 953 969
Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 3,511799
Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,756517
Egy jegyre jutó NEÉ C sorozat	: 1,158326
Darabszám A sorozat	: 20 691 281 702
Darabszám B sorozat	: 2 151 306 247
Darabszám C sorozat	: 34 649 123

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):	1 418 343 083 Ft	89,63%	
Alapkezelői díj	113 184 947 Ft	7,15%	
Forgalmazási díj	123 547 175 Ft	7,81%	
Sikerdíj	1 169 459 695 Ft	73,91%	
Könyvelési díj	927 266 Ft	0,06%	
Különadó	11 254 000 Ft	0,71%	
I/3. Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	164 025 873 Ft	10,37%	
Felügyeleti díj	7 883 000 Ft	0,50%	
Alapkezelői díj	124 702 092 Ft	7,88%	
Letétkezelői díj	4 265 499 Ft	0,27%	
Forgalmazási díj	25 585 705 Ft	1,62%	
Könyvvizsgálói díj	806 529 Ft	0,05%	
Carrying Cost	783 048 Ft	0,05%	
Kötelezettségek összesen:	1 582 368 956 Ft	100,00%	
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	17 985 909 416 Ft	19,04%	
Elszámolási betétszámla HUF	17 562 473 825 Ft	18,59%	
Devizabetétszámla-USD	872 786 Ft	0,00%	
Devizabetétszámla-EUR	422 016 381 Ft	0,45%	
Devizabetétszámla-CZK	5 246 Ft	0,00%	
Devizabetétszámla-PLN	489 824 Ft	0,00%	
Devizabetétszámla-RON	32 456 Ft	0,00%	
Devizabetétszámla-NOK	18 898 Ft	0,00%	
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-2 273 401 Ft	0,00%	
USD bank értékkülönbözete	62 112 Ft	0,00%	
EUR bank értékkülönbözete	-2 454 508 Ft	0,00%	
CZK bank értékkülönbözete	1 733 Ft	0,00%	
PLN bank értékkülönbözete	109 817 Ft	0,00%	
RON bank értékkülönbözete	7 190 Ft	0,00%	
NOK bank értékkülönbözete	255 Ft	0,00%	
II/2. Egyéb követelés (összes):	13 765 846 309 Ft	14,57%	
Devizapénzszámla-USD	4 442 087 444 Ft	4,70%	
Devizapénzszámla-EUR	4 101 858 594 Ft	4,34%	
Devizapénzszámla-ARS	54 029 Ft	0,00%	
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	305 469 998 Ft	0,32%	
USD Concorde értékkülönbözete	190 123 635 Ft	0,20%	
EUR Concorde értékkülönbözete	115 394 786 Ft	0,12%	
ARS Concorde értékkülönbözete	-48 423 Ft	0,00%	
Követelések értékpapír eladásból	306 060 000 Ft	0,32%	
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	267 008 845 Ft	0,28%	

ALAPADATOK

Alap neve	: Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-338
Alapkezelő neve	: BOLD Alapkezelő Ert.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Ert.
NEE számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2024.12.31
Saját tőke A sorozat	: 72 663 622 390
Saját tőke B sorozat	: 3 778 805 995
Saját tőke C sorozat	: 16 458 953 969
Egy jegyre jutó NEE A sorozat	: 3,511799
Egy jegyre jutó NEE B sorozat	: 1,756517
Egy jegyre jutó NEE C sorozat	: 1,158326
Darabszám A sorozat	: 20 691 281 702
Darabszám B sorozat	: 2 151 306 247
Darabszám C sorozat	: 34 649 123

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
Egyéb követelés		4 343 307 399 Ft	4,60%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-1 629 806 084 Ft	-1,72%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	
II/4. Értékpapírok (összes):	36 139 445	64 333 839 417 Ft	68,09%
II/4.1. Állampapírok (összes):	20 178 052	24 796 959 295 Ft	26,24%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	758 052	16 324 248 920 Ft	17,28%
MÁK 2027/B	397 993	4 067 476 820 Ft	4,30%
MÁK 2029/B	350 859	3 059 376 000 Ft	3,24%
MNB250102	9 200	9 197 396 400 Ft	9,73%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	19 420 000	8 472 710 375 Ft	8,97%
BTF 0 04/24/25	8 120 000	1 871 417 009 Ft	1,98%
BTF 0 05/21/25	6 700 000	2 842 985 833 Ft	3,01%
BTF 0 08/13/25	4 600 000	3 758 307 533 Ft	3,98%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gandálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	72 350	1 079 001 270 Ft	1,14%
II/4.2.1. Tőssdára bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	72 350	1 079 001 270 Ft	1,14%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	72 350	1 079 001 270 Ft	1,14%
II/4.2.3. Tőssdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	15 874 616	19 427 093 598 Ft	20,56%
II/4.3.1. Tőssdára bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	15 874 616	19 427 093 598 Ft	20,56%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	4 551 432	3 018 125 243 Ft	3,19%
CAIRO MEZZ FLC.	506 608	86 426 028 Ft	0,09%
EUROBANK HOLDINGS SA.	7 166 300	6 553 586 366 Ft	6,94%
FOURLIS HOLDINGS SA	180 000	273 858 102 Ft	0,29%
GALAXY COSMOS MEZZ FLC	205 608	51 349 531 Ft	0,05%
GALAXY COSMOS MEZZ FLC	1 961 811	6 162 616 099 Ft	6,52%
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	1 000 000	1 578 846 500 Ft	1,67%
SUNRISEMEZZ FLC (CR)	142 857	15 788 449 Ft	0,02%
GLOBAL X URANIUM ETF	160 000	1 686 497 280 Ft	1,78%
II/4.3.3. Tőssdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelszáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőssdára bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőssdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	14 427	19 030 785 254 Ft	20,14%
II/4.5.1. Tőssdára bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőssdén kívüli (összes):	14 427	19 030 785 254 Ft	20,14%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D4 - EUR	2 427	13 937 923 253 Ft	14,75%
RE POSITION SP CLASS D	12 000	5 092 862 001 Ft	5,39%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	

ALAPADATOK

Alap neve : Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma : 1111-338
Alapkezelő neve : BOLD Alapkezelő Ert.
Letétkezelő neve : UniCredit Bank Ert.
NEÉ számítás típusa : Számviteli
Tárgynap (T) : 2024.12.31
Saját tőke A sorozat : 72 663 622 390
Saját tőke B sorozat : 3 778 805 995
Saját tőke C sorozat : 16 458 953 969
Egy jegyre jutó NEÉ A soro : 3,511799
Egy jegyre jutó NEÉ B soro : 1,756517
Egy jegyre jutó NEÉ C soro : 1,158326
Darabszám A sorozat : 20 691 281 702
Darabszám B sorozat : 2 151 306 247
Darabszám C sorozat : 34 649 123

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESEKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		30 235 682 Ft	0,03%
Esedékes bevételek		30 235 682 Ft	0,03%
ESEKÖZOK ÖSSZESEN:	36 139 445	94 483 751 339 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	808 735 156		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	800 478 676		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8 256 480		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	1 965 952 520		
Bankoktól kapott kamat	628 955 588		
Adott óvadék kamata	252 933 236		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	186 224 515		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	9 099 172 456		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	44 382 406		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		11 913 268	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		5 348 668	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		6 564 600	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		111 977 276	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		7 231 697 595	
Összesen	12 986 355 877	7 355 588 139	5 630 767 738

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék képzés	0	0
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	26	67 812 000
Értékvesztések (AIH)	0	0
Összesen	26	67 812 000

3. Működési költségek összetétele

Ft

Megnevezés	
Bizományosi díj	3 060 384
Forgalmazási díj	522 558 920
Sikerdíj	1 169 459 695
Könyvelési díj	2 698 945
Könyvvizsgálói díj	806 529
Bankköltség	2 567 668
Határidős ügyletek jutaléka	23 721 662
Bankköltség (negatív kamat)	12 748
Alapkezelői díj	841 622 636
Letétkezelői díj	43 079 430
Összesen :	2 609 588 617

Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	397 993	4 006 874 261	60 602 259	4 067 476 520
MÁK 2029/B	350 859	2 958 000 667	101 375 333	3 059 376 000
MNB250102	9 200	9 176 944 800	20 451 600	9 197 396 400
Magyar államkótvény összesen	758 052	16 141 819 728	182 429 192	16 324 248 920

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
BTF 0 04/24/25	4 600 000	1 798 965 122	72 451 887	1 871 417 009
BTF 0 05/21/25	7 000 000	2 692 393 146	150 592 687	2 842 985 833
BTF 0 08/13/25	9 300 000	3 550 507 702	207 799 831	3 758 307 533
Diszkont kincstárjegy összesen	20 900 000	8 041 865 970	430 844 405	8 472 710 375

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	72 350	885 608 992	193 392 278	1 079 001 270
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép. össz:	72 350	885 608 992	193 392 278	1 079 001 270

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Külföldi állampapír összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Belföldi részvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	4 551 432	1 651 422 240	1 366 703 003	3 018 125 243
CAIRO MEZZ PLC.	506 608	13 825 079	72 600 949	86 426 028
EUROBANK HOLDINGS SA.	7 166 300	1 475 469 408	5 078 116 958	6 553 586 366
FOURLIS HOLDINGS SA	180 000	263 138 481	10 719 621	273 858 102
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	205 608		51 349 531	51 349 531
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	1 961 811	1 144 519 859	5 018 096 240	6 162 616 099
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	1 000 000	517 478 575	1 061 367 925	1 578 846 500
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	142 857		15 788 449	15 788 449
GLOBAL X URANIUM ETF	160 000	1 763 147 152	-76 649 872	1 686 497 280
Külföldi részvény összesen	15 874 616	6 829 000 794	12 598 092 804	19 427 093 598

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
HOLD DEEP TURTLE CLASS D4 - EUR	2 427	8 876 320 093	5 061 603 160	13 937 923 253
RE POSITION SP CLASS D	12 000	4 326 240 000	766 622 001	5 092 862 001
Befektetési jegy összesen	14 427	13 202 560 093	5 828 225 161	19 030 785 254

MINDÖSSZESEN	37 619 445	45 100 855 577	19 232 983 840	64 333 839 417
--------------	------------	----------------	----------------	----------------

4. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözte

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
USDJPY/250227/E/152.	eladás	35 000 000,00	2024.11.25	2025.02.27	152,6058	-270 471 026,0	0,0	-153 893 749,0	0,0
EURHUF/250130/V/399.	vétel	25 847 400,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3300	305 458 184,0	0,0	305 458 184,0	0,0
EURHUF/250130/V/399.	vétel	11 898 900,00	2024.09.26	2025.01.30	399,2500	141 565 043,0	0,0	141 565 043,0	0,0
EURHUF/250130/V/408.	vétel	770 000,00	2024.11.08	2025.01.30	408,8492	1 809 375,0	0,0	1 809 375,0	0,0
EURHUF/250130/V/410.	vétel	823 000,00	2024.12.12	2025.01.30	410,9860	184 771,0	0,0	184 771,0	0,0
EURHUF/250130/E/399.	eladás	60 707 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3100	-718 627 919,0	0,0	-718 627 919,0	0,0
EURHUF/250130/E/399.	eladás	24 498 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,2000	-292 678 891,0	0,0	-292 678 891,0	0,0
USDHUF/250213/E/384.	eladás	5 494 000,00	2024.11.11	2025.02.13	384,9000	-52 688 621,0	0,0	-44 616 080,0	0,0
USDHUF/250213/E/390.	eladás	12 000 000,00	2024.12.11	2025.02.13	390,5240	-48 126 345,0	0,0	-30 120 403,0	0,0
USDHUF/250218/E/368.	eladás	10 000 000,00	2024.10.15	2025.02.18	368,6160	-258 390 015,0	0,0	-244 608 707,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-1 191 965 444,0	0,0	-1 035 528 376,0	0,0
Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (IRS) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0
Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0
Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GCG5 COMEX GOLD FEB	vétel	120,00	2024.11.22	2025.01.30	393,6000	-437 840 640,0	0,0	0,0	3 863 030,0
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						-437 840 640,0	0,0	0,0	3 863 030,0
Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0
Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (FOREX) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0
SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						-1 629 806 084,0	0,0	-1 035 528 376,0	3 863 030,0

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözte

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözte

Nincsenek óvadékba kapott értékpapírok.

ÜZLETI JELENTÉS 2024. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Alapkezelő).

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	74,18%	74,38%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,81%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,81%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
ISIN azonosítója: „A” sorozat: HU0000707948
„B” sorozat: HU0000717137
„C” sorozat: HU0000725189
Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott ügyletekbe fektető, abszolút hozamú alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolására nem volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig. Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel. Az Alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázatitetttségét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A Kezelt alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.