



HOLD GALAXIS ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA

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 HOLD GALAXIS Abszolút Hozamú Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD GALAXIS Abszolút Hozamú Alapok Alapja** (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 könyvvizsgálatáért 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 23.

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 Hold Galaxis Abszolút Hozamú Alapok Alapja Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	5,276,459,963	99.25%	99.29%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	904,185,795	17.01%	17.01%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,585,360,090	10.18%	10.18%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,752,389,083	29.82%	29.83%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	247,505,065	32.96%	32.97%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	245,776,683	4.66%	4.66%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	541,243,247	4.62%	4.62%
Banki egyenlegek	39,433,530	0.74%	0.74%
HUF	39,433,530	0.74%	0.74%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	258,907	0.00%	0.00%
Összes eszköz	5,316,152,400	100.00%	100.03%
Kötelezettségek	1,848,334	0.03%	0.03%
Letétkezelési díj	180,396	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	456,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	274,999	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	922,939	0.02%	0.02%
Bizományosi díj	8,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	6,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	5,314,304,066	99.97%	100.00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	9,575,160,365	98.19%	98.21%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2,882,579,550	29.56%	29.57%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2,880,566,782	29.54%	29.55%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	484,754,174	4.97%	4.97%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	963,232,466	9.88%	9.88%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	485,250,875	4.98%	4.98%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	987,819,290	10.13%	10.13%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	890,957,228	9.14%	9.14%
Banki egyenlegek	194,720,113	2.00%	2.00%
EUR	12,766,573	0.13%	0.13%
HUF	181,953,540	1.87%	1.87%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-17,945,063	-0.18%	-0.18%
Összes eszköz	9,751,935,415	100.00%	100.02%

Kötelezettségek	2,373,241	0.02%	0.02%
Letétkezelési díj	329,614	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	846,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	125,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	950,627	0.01%	0.01%
Befektetési alap különadója	122,000	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	9,749,562,174	99.98%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

3,992,022,237 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

2.442260

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
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	5,276,459,963	99.29%	8,684,203,137	89.07%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	890,957,228	9.14%
Származtatott pozíciók értéke	0	0.00%	-17,976,615	-0.18%
Nettó eszközérték	5,314,306,681	100.00%	9,749,554,848	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	661,907,675		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	4,877,100		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpap	0		
Részcvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	657,030,575		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	3,442,500		
Bankoktól kapott kamat	6,866,267		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3,260,417		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1,878,517		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Büntetés CSDR bevétele	8,954		
Forgalmazási jutalék bevétele	4,168		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		3,177,612	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opciós díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	677,368,498	3,177,612	674,190,886

b) egyéb bevétel

Ft-ban	
Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	0

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban		
Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	2,209,366	3,542,061
Bizományosi díj	138,598	193,000
Forgalmazói költség	0	0
Könyvelési díj	1,099,996	500,000
Könyvvizsgálói díj	922,939	950,627
Bankköltség	10,087	51,288
Összesen	4,380,986	5,236,976

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	3,287,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	0	3,287,000	-3,287,000

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban		
sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	665 667

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			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2024.01.31	5,895,659,839	2.244517	2,626,694,451
2024.02.29	7,125,314,628	2.300692	3,097,030,506
2024.03.28	8,021,263,113	2.333515	3,437,415,863
2024.04.30	8,694,920,043	2.359042	3,685,784,966
2024.05.31	9,743,860,166	2.400505	4,059,087,829
2024.06.28	10,159,791,265	2.386918	4,256,448,055
2024.07.31	10,008,905,940	2.411706	4,150,134,432
2024.08.30	10,039,683,795	2.380192	4,218,013,833
2024.09.30	9,966,976,390	2.408714	4,137,882,783
2024.10.31	9,556,193,047	2.396355	3,987,804,267
2024.11.29	9,645,980,308	2.444029	3,946,753,261
2024.12.31	9,749,554,848	2.442260	3,992,022,237

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
II.	Értékpapírok	5,276,460	0	9,575,160
1.	Értékpapírok	3,941,211		8,063,722
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,335,249	0	1,511,438
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	1,335,249		1,511,438

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		
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2022.12.31	5 833 632 695	1.796505
2023.12.31	5,314,306,681	2.188123
2024.12.31	9,749,554,848	2.442260

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.10.31	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	2,190,000.00	-18,594,346.00
2024.11.29	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	2,190,000.00	-27,256,651.00
2024.12.30	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	2,190,000.00	-20,637,953.00

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 megváltozott 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.

Befektetési politikára ható tényezők

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. Érdemes 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 részvényt piacokat, 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

2.197.981.807HUF

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 szintetikus hozam/kockázati mutatója: 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 kockázatotott 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**

Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
2024.01.31	102.54
2024.02.29	100.00
2024.03.28	100.00
2024.04.30	101.49
2024.05.31	100.00
2024.06.28	100.00
2024.07.31	102.59
2024.08.30	100.00
2024.09.30	100.00
2024.10.31	100.00
2024.11.29	100.00
2024.12.31	100.00

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

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 200%.

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

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

A Hold Galaxis Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.00%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.47%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.54%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.47%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.94%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.07%

Budapest, 2025. április 23.

.....
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.

Hold Galaxis Abszolút Hozamú
Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: KE-III-120/2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban				
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	5,315,893	0	9,769,880
I.	Követelések	0	0	0
1.	Követelések	0		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	5,276,460	0	9,575,160
1.	Értékpapírok	3,941,211		8,063,722
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,335,249	0	1,511,438
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	1,335,249		1,511,438
III.	Pénzeszközök	39,433	0	194,720
1.	Pénzeszközök	39,433		194,492
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0		228
C.	Aktív időbeli elhatárolások	259	0	32
	a) aktív időbeli elhatárolás	259		32
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	-17,977
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5,316,152	0	9,751,935

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Galaxis Abszolút Hozamú
Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: KE-III-120/2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban				
sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	5,314,304	0	9,749,561
I.	Induló tőke	2,428,706	0	3,992,022
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5,254,594		8,492,968
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2,825,888		-4,500,946
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2,885,598	0	5,757,539
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-5,145,279		-3,097,445
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1,335,249		1,493,689
3.	Előző év(ek) eredménye	6,193,819		6,695,628
4.	Tárgyévi eredmény	501,809		665,667
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	925	0	1,423
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	925		1,423
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete			
H.	Passzív időbeli elhatárolások	923	0	951
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	5,316,152	0	9,751,935

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Galaxis Abszolút Hozamú
Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: KE-III-120/2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban				
sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	508,146	0	677,360
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	3,178
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>508,146</i>	<i>0</i>	<i>674,182</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	9
IV.	Működési költségek	4,381	0	5,237
V.	Egyéb ráfordítások	1,956		3,287
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	501,809	0	665,667

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Galaxis Abszolút Hozamú
Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: KE-III-120/2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	535,697		-1,038,004
1.	Tárgyévi eredmény	501,809		636,301
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	597,335		1,493,690
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-563,510		-3,168,748
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-146		498
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása			
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	182		227
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	27		28
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1,103,442		-2,418,087
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-509,092		-7,615,737
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	1,612,534		5,168,284
19.	Kapott hozamok	0		29,366
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1,618,462		3,611,150
20.	Befektetési jegy kibocsátás	914,938		7,589,171
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-2,533,400		-3,978,021
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	20,677		155,059

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: Hold Galaxis Abszolút Hozamú Alapok Alapja („Alap”)

A 2024. július 1-től hatályba lépő 78/2014. (III.4.) Korm. rendelet alapján a befektetési alapokra vonatkozó szabályozás úgy módosult, hogy a befektetési alapok az általuk tartott elsődleges eszközök alapján kerültek kategorizálásra, mely elsődleges eszközkategóriát az alap neve is tükröz.

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

Az Alap alakulása: 2011. március 19.

Felügyeleti engedély száma: KE-III-120/2011.

Az Alap lajstromozási száma: 1111-437

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

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u.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 eredmény kimutatásból és Kiegészítő mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés.

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 az Alap, 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 valamint a mérlegkészítésig ismertté vált, tárgyévre vonatkozó költségek és ráfordítások a felmerült 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 követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

II. Speciális rész

Az alapnál az évvégén származékos ügyletek vannak, nettó eszközértéken belüli arányuk -0,18 %.

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

Az Alap 2011. március 19-én került bejegyzésre 215.119 eFt. induló tőkével. A 2024.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (5.757.539 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 3.992.022 eFt) 144.23%-a.

A Hold Alapok Alapja 2024. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 9.749.562 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 2,442261 Ft

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: 9.749.555 e Ft

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 2,442260 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 7 eFt, melyet az okozott, hogy amíg a Letétkezelő a költségeket becsülte addig a főkönyvben a zárlati időpontig megismert, a szerződés szerinti tényleges összeggel kerültek könyvelésre.

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámolójának aláírására kötelezett tisztségviselők:

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: Komáromi Katalin (Regisztrálási száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

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: 950.627 Ft.

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

www.hold.hu/alapkezelo

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2025. április 23.

.....

Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIO JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	HOLD GALAXIS ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA	1111-437
Alapkezelő neve:	Hold Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	Számviteli	
Tárgynap (T):	2024.12.31	
Saját tőke:	9,749,562,174	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	2.442261	
Darabszám:	3,992,022,237	

Futamidő

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft			
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	1,422,614 Ft		59.94%	
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft			
	Letétkezelői díj miatt	329,614 Ft		13.89%	
	Bizományosi díj miatt	0 Ft			
	Forgalmazói költség miatt	0 Ft			
	Könyvelési díj miatt	125,000 Ft		5.27%	
	Reklám költség miatt	0 Ft			
	Tranzakciós díj miatt	0 Ft			
	Felügyeleti díj	846,000 Ft		35.65%	
	Különadó	122,000 Ft		5.14%	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft			
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft			
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft			
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	950,627 Ft		40.06%	
	Könyvvizsgálat	950,627 Ft		40.06%	
	Kötelezettségek összesen:	2,373,241 Ft		100.00%	
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	194,492,415 Ft		1.99%	
	Elszámlási betétszámla HUF	181,953,540 Ft		1.87%	
	Devizabetétszámla - USD	0 Ft			
	Devizabetétszámla - EUR	12,538,875 Ft		0.13%	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	227,698 Ft		0.00%	
	USD bank értékkülönbözete	0 Ft			
	EUR bank értékkülönbözete	227,698 Ft		0.00%	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0 Ft			
	Értékpapír vásárlás miatt	0 Ft			
	Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft			
	Külföldi pénztárterekre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft			
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-17,976,615 Ft		-0.18%	Bank
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft			
II/3.2.	3 hónapról hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft			
	Bankszámla1	0 Ft			
	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
II/4.	Értékpapírok (összes):	2,950,301,930	9,575,160,365 Ft	98.19%	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	2,190,000	890,957,228 Ft	9.14%	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft		
			0 Ft		
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	2,190,000	890,957,228 Ft	9.14%	
	FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	2,190,000	890,957,228 Ft	9.14%	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft		
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft		
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft		
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft		
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.3.	Résztvények (összes):	0	0 Ft		
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft		
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	2,948,111,930	8,684,203,137 Ft	89.05%	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	2,948,111,930	8,684,203,137 Ft	89.05%	
	CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	820,827,032.00	2,882,579,550 Ft	29.56%	
	HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	811,812,130.00	2,880,566,782 Ft	29.54%	
	HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	225,020,366.00	484,754,174 Ft	4.97%	
	HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	454,771,310.00	963,232,466 Ft	9.88%	
	HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	153,670,599.00	485,250,875 Ft	4.98%	
	SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	482,010,493.00	987,819,290 Ft	10.13%	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
	KPJ		0 Ft		
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	31,552 Ft	0.00%	
	AIEH		31,552 Ft	0.00%	
	AIEH értékesítése		0 Ft		
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2,950,301,930	9,751,935,415 Ft	100.00%	

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

			Ft-ban
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	661,907,675		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	4,877,100		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpap	0		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	657,030,575		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	3,442,500		
Bankoktól kapott kamat	6,866,267		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3,260,417		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1,878,517		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Büntetés CSDR bevétele	8,954		
Forgalmazási jutalék bevétele	4,168		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		3,177,612	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Fizetett opciós díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	677,368,498	3,177,612	674,190,886

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

			Ft-ban
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	3,287,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	0	3,287,000	-3,287,000

3. Működési költségek összetétele

			Ft-ban
Megnevezés	Előző évi működési ktg. összesen	Tárgyévi működési ktg. összesen	
Alapkezelői díj	0	0	
Letétkezelői díj	2,209,366	3,542,061	
Bizományosi díj	138,598	193,000	
Forgalmazói költség	0	0	
Könyvelési díj	1,099,996	500,000	
Könyvvizsgálói díj	922,939	950,627	
Bankköltség	10,087	51,288	
Összesen	4,380,986	5,236,976	

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözet	mérleg fordulónapi érték
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	2,190,000	865,565,225	25,392,003	890,957,228
Diszkont kincstárjegy összesen	2,190,000	865,565,225	25,392,003	890,957,228

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
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	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
Külföldi részvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték - különbözet	mérleg fordulónapi érték
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	820,827,032	2,397,497,591	485,081,959	2,882,579,550
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	811,812,130	2,297,990,794	582,575,988	2,880,566,782
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	225,020,366	395,364,476	89,389,698	484,754,174
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	454,771,310	848,506,269	114,726,197	963,232,466
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	153,670,599	466,158,375	19,092,500	485,250,875
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	482,010,493	792,639,215	195,180,075	987,819,290
Befektetési jegy összesen	2,948,111,930	7,198,156,719	1,486,046,418	8,684,203,137
MINDÖSSZESEN	2,950,301,930	8,063,721,944	1,511,438,421	9,575,160,365

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
EURHUFF250424E406.46	eladás	406.4600	-17,976,615.00		-10,639,659.00	
Forward és futures ügyletek összesen			-17,976,615	0	-10,639,659	0

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-17,976,615	0	-10,639,659	0

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Az alapon nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett 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: Hold Galaxis Abszolút Hozamú Alapok Alapja

ISIN azonosítója: HU0000710116

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott 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 kockázati kitettségét. 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 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.