Hold Galaxis Euro 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 Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja (továbbiakban: „az Alap") 2024. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk") könyvvizsgálatát.

Véleményem 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 továbbiakban: „számviteli törvény") összhangban, 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.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeim bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége" szakasza tartalmazza.

Független vagyok 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 megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem 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 ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

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

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, 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 közzé tegye 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 könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célom 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 véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátsak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha 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 szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok, és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzek véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, 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 vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetéseim a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett

könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom 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. Megvizsgálom, 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 hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2025. április 22.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

A Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja 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	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 258 466 200	98,58%	98,61%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	679 680 118	29,67%	29,68%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	751 395 215	32,80%	32,81%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	104 192 697	4,55%	4,55%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	103 465 461	4,52%	4,52%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	387 667 668	16,92%	16,93%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	232 065 041	10,13%	10,13%
Banki egyenlegek	40 507 259	1,77%	1,77%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	36 350 691	1,59%	1,59%
HUF	4 156 568	0,18%	0,18%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-7 880 785	-0,34%	-0,34%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidôs ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-8 008 029	-0,35%	-0,35%
Aktív időbeli elhatárolások	127 244	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	2 291 092 674	100,00%	100,04%
Kötelezettségek	883 303	0,04%	0,04%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	195 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	77 472	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	0	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	125 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	484 831	0,02%	0,02%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	1 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	2 290 209 371	99,96%	100,00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**5,294,194,772**	**100.49%**	**100.51%**
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	488,195,741	9.27%	9.27%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,595,738,468	30.29%	30.30%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,594,563,183	30.27%	30.27%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	268,352,172	5.09%	5.09%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	533,227,577	10.12%	10.12%
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	267,209,136	5.07%	5.07%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	546,908,495	10.38%	10.38%
Banki egyenlegek	**88,828,271**	**1.69%**	**1.69%**
EUR	67,913,339	0.00%	0.00%
HUF	20,914,932	0.40%	0.40%
Követelések (ügyfélszámla)	**0**	**0.00%**	**0.00%**
Egyéb eszközök	**-114,468,336**	**-2.17%**	**-2.17%**
Összes eszköz	**5,268,554,708**	**100.00%**	**100.03%**
Kötelezettségek	**1,356,111**	**0.03%**	**0.03%**
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	186,111	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	478,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	90,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	519,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	83,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	**5,267,198,597**	**99.97%**	**100.00%**

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

9,494,032 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

1.411592 HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	**Nyitó állomány (Ft)**	**Nettó eszközérték százalékában (%)**	**Záró állomány (Ft)**	**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	2,258,466,200	98.61%	4,805,999,031	87.45%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	488,195,741	8.88%
Származtatott pozíciók értéke	-8,008,030	-0.35%	114,476,610	2.08%
Nettó eszközérték	2,290,208,943	100.00%	5,495,904,211	100.00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban

Megnevezés		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		**216,697,339**		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírol	0		
	Részvények	0		
	Jelzáloglevelek	0		
	Befektetési jegyek	216,697,339		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		0		
Bankoktól kapott kamat		2,859,271		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Adott óvadék kamata		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		66,428,536		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötetelezettség árfolyamnyeresége		60,774,114		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		33,105		
Opciós díjbevétel		0		
Egyéb pénzügyi bevétel		0		
Forgalmazási jutalék bevétele		1,967		
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			58,107,995	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötetelezettség árfolyamvesztesége			57,641,374	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége			0	
Fizetett opciós díj			0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0	
Összesen		**346,794,332**	**115,749,369**	**231,044,962**

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen	**0**

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0
Sikerdíj	0
Letétkezelői díj	1,788,704
Bizományosi díj	188,000
Forgalmazói költség	0
Forgalombantartási díj	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	360,000
Könyvvizsgálói díj	276,584
Bankköltség	1,046,280
Összesen	**3,659,568**

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	1,673,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	**0**	**1,673,000**	**-1,673,000**

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	225 712

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 EUR	Egy jegyre jutó nettó eszközérték EUR	Jegyek száma
2024.01.31	7,054,041.34	1.341197	5,259,512
2024.02.29	8,383,678.51	1.363775	6,147,406
2024.03.28	9,106,828.70	1.379685	6,600,656
2024.04.30	10,116,724.00	1.390422	7,276,009
2024.05.31	11,481,447.31	1.410240	8,141,483
2024.06.28	12,879,642.25	1.399589	9,202,445
2024.07.31	13,081,914.68	1.409264	9,282,802
2024.08.30	13,281,891.60	1.387956	9,569,391
2024.09.30	13,387,687.27	1.402889	9,542,943
2024.10.31	13,294,888.85	1.392992	9,544,126
2024.11.29	13,364,371.48	1.416351	9,435,777
2024.12.31	13,401,702.58	1.411592	9,494,032

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**	**2,258,466**		**5,294,195**
1.	Értékpapírok	1,804,184		4,643,310
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	454,282		650,885
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	454,282		650,885

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2022.12.31	5 933 376,86	1,200017
2023.12.31	5 983 094,58	1,314426
2024.12.31	13,401,702.58	1.411592

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUFF240307E383.01	FORWARD	800,000.00	-8,819.94
2024.01.31	EURHUFF240307E387.3413	FORWARD	500,000.00	55.77
2024.01.31	EURHUFF240307V382.28139	FORWARD	130,000.00	1,676.78
2024.01.31	EURHUFF240307V382.39	FORWARD	194,000.00	2,448.09
2024.01.31	EURHUFF240307V383.648	FORWARD	1,525,000.00	14,311.40
2024.01.31	EURHUFF240307V384.58	FORWARD	1,106,000.00	7,728.95

2024.01.31	EURHUFF240307V385.82	FORWARD	70,000.00	266.00
2024.01.31	EURHUFF240307V386.83	FORWARD	70,000.00	84.22
2024.01.31	EURHUFF240307V387.5	FORWARD	55,000.00	-28.58
2024.01.31	EURHUFF240307V388.77	FORWARD	300,000.00	-1,135.49
2024.01.31	EURHUFF240307V392.35	FORWARD	20,000.00	-259.79
2024.01.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2,000,000.00	-61,606.52
2024.01.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	8,972.19
2024.01.31	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	3,319.79
2024.01.31	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	8,247.80
2024.02.29	EURHUFF240307E383.01	FORWARD	800,000.00	-22,399.10
2024.02.29	EURHUFF240307E387.3413	FORWARD	500,000.00	-8,510.93
2024.02.29	EURHUFF240307E389.874	FORWARD	120,000.00	-1,272.38
2024.02.29	EURHUFF240307V382.28139	FORWARD	130,000.00	3,879.90
2024.02.29	EURHUFF240307V382.39	FORWARD	194,000.00	5,736.61
2024.02.29	EURHUFF240307V383.648	FORWARD	1,525,000.00	40,232.49
2024.02.29	EURHUFF240307V384.58	FORWARD	1,106,000.00	26,566.07
2024.02.29	EURHUFF240307V385.18	FORWARD	300,000.00	6,749.80
2024.02.29	EURHUFF240307V385.82	FORWARD	70,000.00	1,461.42
2024.02.29	EURHUFF240307V386.83	FORWARD	70,000.00	1,282.24
2024.02.29	EURHUFF240307V387.5	FORWARD	55,000.00	914.08
2024.02.29	EURHUFF240307V388.28	FORWARD	220,000.00	3,221.43
2024.02.29	EURHUFF240307V388.62	FORWARD	20,000.00	275.62
2024.02.29	EURHUFF240307V388.77	FORWARD	300,000.00	4,020.31
2024.02.29	EURHUFF240307V388.84	FORWARD	220,000.00	2,909.20
2024.02.29	EURHUFF240307V389.00588	FORWARD	160,000.00	2,048.52
2024.02.29	EURHUFF240307V389.80766	FORWARD	110,000.00	1,184.84
2024.02.29	EURHUFF240307V390.14094	FORWARD	100,000.00	992.66
2024.02.29	EURHUFF240307V390.22	FORWARD	70,000.00	680.84
2024.02.29	EURHUFF240307V392.35	FORWARD	20,000.00	86.56
2024.02.29	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2,000,000.00	-34,127.94
2024.02.29	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	19,010.94
2024.02.29	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	7,148.16
2024.02.29	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	13,469.01
2024.03.28	EURHUFF240607V397.7	FORWARD	80,000.00	184.07
2024.03.28	EURHUFF240607V398.53	FORWARD	130,000.00	30.67
2024.03.28	EURHUFF240607V398.5342	FORWARD	30,000.00	6.76
2024.03.28	EURHUFF240607V399.19764	FORWARD	165,000.00	-235.15
2024.03.28	EURHUFF240607V399.448	FORWARD	1,105,000.00	-2,263.04
2024.03.28	EURHUFF240607V399.45	FORWARD	1,061,000.00	-2,178.21
2024.03.28	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2,000,000.00	-33,847.46
2024.03.28	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	18,909.86
2024.03.28	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	7,109.29
2024.03.28	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	13,841.60
2024.03.28	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	6,401.54
2024.03.28	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	1,448.26

2024.04.30	EURHUFF240607V391.7	FORWARD	160,000.00	326.56
2024.04.30	EURHUFF240607V392.66	FORWARD	200,000.00	-78.82
2024.04.30	EURHUFF240607V395.04	FORWARD	100,000.00	-643.11
2024.04.30	EURHUFF240607V395.14	FORWARD	200,000.00	-1,336.95
2024.04.30	EURHUFF240607V397.05	FORWARD	140,000.00	-1,614.14
2024.04.30	EURHUFF240607V397.28	FORWARD	50,000.00	-605.65
2024.04.30	EURHUFF240607V397.7	FORWARD	80,000.00	-1,054.27
2024.04.30	EURHUFF240607V398.53	FORWARD	130,000.00	-1,986.88
2024.04.30	EURHUFF240607V398.5342	FORWARD	30,000.00	-458.83
2024.04.30	EURHUFF240607V399.19764	FORWARD	165,000.00	-2,801.24
2024.04.30	EURHUFF240607V399.448	FORWARD	1,105,000.00	-19,461.55
2024.04.30	EURHUFF240607V399.45	FORWARD	1,061,000.00	-18,692.00
2024.04.30	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2,000,000.00	-66,489.57
2024.04.30	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	7,574.61
2024.04.30	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	2,786.06
2024.04.30	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	6,558.36
2024.04.30	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	-12,514.75
2024.04.30	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	-3,046.23
2024.05.31	EURHUFF240607V385.13449	FORWARD	580,000.00	6,624.09
2024.05.31	EURHUFF240607V386.34	FORWARD	130,000.00	1,082.90
2024.05.31	EURHUFF240607V386.49	FORWARD	209,000.00	1,660.60
2024.05.31	EURHUFF240607V386.62	FORWARD	130,000.00	989.58
2024.05.31	EURHUFF240607V388.57	FORWARD	150,000.00	391.88
2024.05.31	EURHUFF240607V391.7	FORWARD	160,000.00	-866.01
2024.05.31	EURHUFF240607V392.66	FORWARD	200,000.00	-1,574.78
2024.05.31	EURHUFF240607V395.04	FORWARD	100,000.00	-1,397.60
2024.05.31	EURHUFF240607V395.14	FORWARD	200,000.00	-2,846.48
2024.05.31	EURHUFF240607V397.05	FORWARD	140,000.00	-2,678.12
2024.05.31	EURHUFF240607V397.28	FORWARD	50,000.00	-985.96
2024.05.31	EURHUFF240607V397.7	FORWARD	80,000.00	-1,663.68
2024.05.31	EURHUFF240607V398.53	FORWARD	130,000.00	-2,980.13
2024.05.31	EURHUFF240607V398.5342	FORWARD	30,000.00	-688.04
2024.05.31	EURHUFF240607V399.19764	FORWARD	165,000.00	-4,064.91
2024.05.31	EURHUFF240607V399.448	FORWARD	1,105,000.00	-27,931.88
2024.05.31	EURHUFF240607V399.45	FORWARD	1,061,000.00	-26,825.10
2024.05.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2,000,000.00	-82,821.12
2024.05.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	1,777.58
2024.05.31	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	574.95
2024.05.31	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	2,415.67
2024.05.31	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	-23,332.18
2024.05.31	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	-5,616.58
2024.06.28	EURHUFF240930E399.575	FORWARD	60,000.00	195.91
2024.06.28	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	720,000.00	6,016.88
2024.06.28	EURHUFF240930V395.5453	FORWARD	1,091,000.00	7,367.07
2024.06.28	EURHUFF240930V395.641	FORWARD	2,350,000.00	15,309.49

2024.06.28	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	959,000.00	6,083.08
2024.06.28	EURHUFF240930V397.21	FORWARD	470,000.00	1,228.68
2024.06.28	EURHUFF240930V399.44	FORWARD	250,000.00	-732.37
2024.06.28	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2,000,000.00	-58,522.07
2024.06.28	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	10,098.69
2024.06.28	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	3,747.97
2024.06.28	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	8,082.27
2024.06.28	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	-8,769.85
2024.06.28	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	-2,156.97
2024.07.31	EURHUFF240930E395.83	FORWARD	120,000.00	-558.32
2024.07.31	EURHUFF240930E399.575	FORWARD	60,000.00	282.30
2024.07.31	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	720,000.00	5,023.09
2024.07.31	EURHUFF240930V395.5453	FORWARD	1,091,000.00	5,852.22
2024.07.31	EURHUFF240930V395.641	FORWARD	2,350,000.00	12,043.67
2024.07.31	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	959,000.00	4,749.50
2024.07.31	EURHUFF240930V397.21	FORWARD	470,000.00	566.11
2024.07.31	EURHUFF240930V399	FORWARD	150,000.00	-490.23
2024.07.31	EURHUFF240930V399.44	FORWARD	250,000.00	-1,091.91
2024.07.31	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2,000,000.00	-61,668.59
2024.07.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	8,798.54
2024.07.31	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	3,251.77
2024.07.31	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	7,056.24
2024.07.31	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	-11,542.44
2024.07.31	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	-2,816.00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.83	FORWARD	120,000.00	700.90
2024.08.30	EURHUFF240930E399.575	FORWARD	60,000.00	919.49
2024.08.30	EURHUFF240930V394.36	FORWARD	270,000.00	-571.90
2024.08.30	EURHUFF240930V394.9	FORWARD	720,000.00	-2,509.68
2024.08.30	EURHUFF240930V395.5453	FORWARD	1,091,000.00	-5,585.76
2024.08.30	EURHUFF240930V395.641	FORWARD	2,350,000.00	-12,601.18
2024.08.30	EURHUFF240930V395.71	FORWARD	959,000.00	-5,309.93
2024.08.30	EURHUFF240930V397.21	FORWARD	470,000.00	-4,387.74
2024.08.30	EURHUFF240930V398.485	FORWARD	150,000.00	-1,884.67
2024.08.30	EURHUFF240930V399	FORWARD	150,000.00	-2,080.30
2024.08.30	EURHUFF240930V399.44	FORWARD	250,000.00	-3,745.74
2024.08.30	EURHUFF240930V410.0321	FORWARD	2,000,000.00	-83,613.78
2024.08.30	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	1,635.39
2024.08.30	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	519.70
2024.08.30	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	2,281.02
2024.08.30	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	-24,003.69
2024.08.30	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	-5,776.93
2024.09.30	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	9,034.74
2024.09.30	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	3,341.16
2024.09.30	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	7,289.22
2024.09.30	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	-11,147.48

2024.09.30	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	-2,722.68
2024.09.30	EURHUFF250130V398.505	FORWARD	270,000.00	2,022.21
2024.09.30	EURHUFF250130V398.7	FORWARD	720,000.00	5,046.81
2024.09.30	EURHUFF250130V399.25	FORWARD	4,350,000.00	24,599.35
2024.09.30	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	1,939,000.00	10,583.09
2024.09.30	EURHUFF250130V399.48	FORWARD	1,091,000.00	5,551.69
2024.09.30	EURHUFF250130V400.56	FORWARD	70,000.00	170.03
2024.10.31	EURHUFF241129V394.55	FORWARD	724,000.00	26,088.45
2024.10.31	EURHUFF241129V394.7	FORWARD	276,000.00	9,844.48
2024.10.31	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	19,385.65
2024.10.31	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	20,051.05
2024.10.31	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	4,689.53
2024.10.31	EURHUFF250130E410.69361	FORWARD	70,000.00	-174.94
2024.10.31	EURHUFF250130V398.505	FORWARD	270,000.00	8,602.60
2024.10.31	EURHUFF250130V398.7	FORWARD	720,000.00	22,602.05
2024.10.31	EURHUFF250130V399.25	FORWARD	4,350,000.00	130,790.54
2024.10.31	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	1,939,000.00	57,925.82
2024.10.31	EURHUFF250130V399.48	FORWARD	1,091,000.00	32,198.38
2024.10.31	EURHUFF250130V400.56	FORWARD	70,000.00	1,883.77
2024.11.29	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	23,705.57
2024.11.29	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	31,146.12
2024.11.29	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	7,325.40
2024.11.29	EURHUFF250130E409.4454	FORWARD	100,000.00	-1,436.33
2024.11.29	EURHUFF250130E410.69361	FORWARD	70,000.00	-796.28
2024.11.29	EURHUFF250130E415.33299	FORWARD	50,000.00	-13.49
2024.11.29	EURHUFF250130V398.505	FORWARD	270,000.00	10,949.00
2024.11.29	EURHUFF250130V398.7	FORWARD	720,000.00	28,861.24
2024.11.29	EURHUFF250130V399.25	FORWARD	4,350,000.00	168,642.96
2024.11.29	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	1,939,000.00	74,800.80
2024.11.29	EURHUFF250130V399.48	FORWARD	1,091,000.00	41,695.77
2024.11.29	EURHUFF250130V400.56	FORWARD	70,000.00	2,494.29
2024.11.29	EURHUFF250130V414.415	FORWARD	724,000.00	1,786.32
2024.11.29	EURHUFF250130V414.5038	FORWARD	276,000.00	622.31
2024.12.30	EURHUFF250127V395.53087	FORWARD	500,000.00	20,244.62
2024.12.30	EURHUFF250127V405.03	FORWARD	1,263,000.00	22,110.23
2024.12.30	EURHUFF250127V405.13122	FORWARD	300,000.00	5,178.37
2024.12.30	EURHUFF250130E409.4454	FORWARD	100,000.00	-711.92
2024.12.30	EURHUFF250130E410.69361	FORWARD	70,000.00	-287.05
2024.12.30	EURHUFF250130E413.7	FORWARD	20,000.00	63.39
2024.12.30	EURHUFF250130E415.33299	FORWARD	50,000.00	355.91
2024.12.30	EURHUFF250130V398.505	FORWARD	270,000.00	9,065.31
2024.12.30	EURHUFF250130V398.7	FORWARD	720,000.00	23,834.63
2024.12.30	EURHUFF250130V399.25	FORWARD	4,350,000.00	138,215.38
2024.12.30	EURHUFF250130V399.33	FORWARD	1,939,000.00	61,234.00
2024.12.30	EURHUFF250130V399.48	FORWARD	1,091,000.00	34,058.26

2024.12.30	EURHUFF250130V400.56	FORWARD	70,000.00	2,002.41
2024.12.30	EURHUFF250130V414.415	FORWARD	724,000.00	-3,546.34
2024.12.30	EURHUFF250130V414.5038	FORWARD	276,000.00	-1,411.19

VII. 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 beolvadására 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 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.

VIII. 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.

IX. 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 kockáztatott 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
A múltbeli teljesítmény a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas!
Az Alap 2021-ben indult.

X. 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	108.20
2024.02.29	103.22
2024.03.28	100.58
2024.04.30	100.31
2024.05.31	100.00
2024.06.28	102.43
2024.07.31	102.56
2024.08.30	104.18
2024.09.30	100.00
2024.10.31	100.00
2024.11.29	100.00
2024.12.30	100.00

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 mérteke maximum 800%.

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

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

A Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

XII. 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 EURO BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.65%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.07%

Budapest, 2025. április 22.

.....

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 Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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**
I.	**Értékpapírok**	**0**		**0**
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	**Forgóeszközök**	**2,298,973**		**5,383,023**
I.	**Követelések**	**0**		**0**
1.	Követelések	0		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelé	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	**Értékpapírok**	**2,258,466**		**5,294,195**
1.	Értékpapírok	1,804,184		4,643,310
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	454,282		650,885
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	454,282		650,885
III.	**Pénzeszközök**	**40,507**		**88,828**
1.	Pénzeszközök	40,373		89,199
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	134		-371
C.	**Aktív időbeli elhatárolások**	**128**		**8**
	a) aktív időbeli elhatárolás	128		8
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**-8,008**		**114,477**
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**2,291,093**		**5,497,508**

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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**	**2,290,209**		**5,496,151**
I.	**Induló tőke**	**1,637,681**		**3,678,872**
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,098,713		4,338,038
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-461,032		-659,166
II.	**Tőkeváltozás (tőkenövekmény)**	**652,528**		**1,817,279**
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási érté	275,374		895,830
2.	Értékelési különbözet tartaléka	446,408		764,991
3.	Előző év(ek) eredménye	219,449		-69,254
4.	Tárgyévi eredmény	-288,703		225,712
F.	**Céltartalékok**	**0**		**0**
G.	**Kötelezettségek**	**195**		**1,097**
I.	**Hosszú lejáratú kötelezettségek**	**0**		**0**
II.	**Rövid lejáratú kötelezettségek**	**195**		**1,097**
III.	**Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek érté**	0		0
H.	**Passzív időbeli elhatárolások**	**689**		**260**
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	**2,291,093**		**5,497,508**

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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	219,952		346,794
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	505,520		115,749
	Pénzügyi műveletek eredménye	*-285,568*		*231,045*
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	2,354		3,660
V.	Egyéb ráfordítások	781		1,673
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-288,703		225,712

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

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-válto**	**62,231**		**225,801**
1.	Tárgyévi eredmény	-288,703		225,712
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	231,668		89,630
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának ere	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	119,390		-90,134
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-20		902
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-24		120
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-80		-429
II.	**Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-vál**	**0**		**-2,839,126**
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		-3,983,109
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		1,143,983
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	**Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változá**	**-37,481**		**2,661,647**
20.	Befektetési jegy kibocsátás	423,552		3,738,999
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-461,033		-1,077,352
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**	**24,750**		**48,322**

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja
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: 2013.05.15
Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-297/2013
Az Alap lajstromozási száma: 1111-521
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 eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfoliójelentés. 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 követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk:
-0,01 %
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 2013.5.15.-n került bejegyzésre 750000 EUR induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény 1,588,326 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 3,678,872 eFt) 43,18%-a.

Az Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2024. december 31-i saját tőkéje

(azaz nettó eszköz értéke):	5,496,152 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1.411656 EUR
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	13 401 702.58 EUR
	= 5,495,904 e Ft

Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:
1.411592 EUR

A nettó eszköz értékelése az MNB által a tárgyév utolsó napjára jegyzett árfolyammal történt.

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 248 eFt.

Az eltérés oka, hogy a költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A decemberre számlázott bizományosi díjat a Letétkezelő nem határolta el, ezzel szemben a főkönyvben elszámolásra került. A könyvvizsgálati és könyvelési díjak a Letétkezelő elhatárolásával szemben szerződés szerinti összeggel kerültek elszámolásra.

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Kékesiné Andrikó Mária. (2081 Piliscsaba, Borostyán u.7., MKVK nyilvántartási szám: 003860). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 519.000 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 22.

.....

Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	**HOLD GALAXIS EURO ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA**	**1111-307**
Alapkezelő neve:	**HOLD Alapkezelő Zrt.**	
Letétkezelő neve:	**Raiffeisen Bank Zrt.**	
NEÉ számítás típusa:	**Számviteli**	

Tárgynap (T):	**2024.12.31**
Saját tőke:	**5,496,151,819**
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	**578.905972**
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR):	**1.411656**
Darabszám:	**9,494,032**

I.	*KÖTELEZETTSÉGEK*	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I/1.	**Hitelállomány (összes):**	**0**	**Ft**			
I/2.	**Egyéb kötelezettségek (összes):**	**1,096,611**	**Ft**	**80.86%**		
	Alapkezelői díj miatt	0	Ft			
	Sikerdíj miatt	0	Ft			
	Letétkezelői díj miatt	186,111	Ft	13.72%		
	Bizományosi díj miatt	0	Ft			
	Forgalmazói költség miatt	0	Ft			
	Könyvelési díj miatt	90,000	Ft	6.64%		
	Könyvvizsgálói díj miatt	259,500	Ft	19.14%		
	Reklám költség miatt	0	Ft			
	Tranzakciós díj miatt		Ft			
	Felügyeleti díj	478,000	Ft	35.25%		
	Különadó	83,000	Ft	6.12%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	Ft			
I/3.	**Céltartalékok (összes):**	**0**	**Ft**			
	Marketing	0	Ft			
	jogcím2	0	Ft			
I/4.	**Passzív időbeli elhatárolások (összes):**	**259,500**	**Ft**	19.14%		
	Könyvvizsgálat	259,500	Ft	19.14%		
	Könyvelés	0	Ft			
	Hírdetési díj	0	Ft			
	Bankköltség	0	Ft			
	Alapkezelési díj	0	Ft			
	Kölcsönzési díj	0	Ft			
	Letétkezelési díj	0	Ft			
	Különadó	0	Ft			
	Forgalmazói díj	0	Ft			
	belföldi tranzakciós díj	0	Ft			
	Kötelezettségek összesen:	**1,356,111**	**Ft**	100.00%		

II.	*ESZKÖZÖK*	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	**Folyószámla, készpénz (összes):**	**88,828,271**	**Ft**	**1.62%**		
	Elszámolási betétszámla HUF	20,914,932	Ft	**0.38%**		
	Devizabetétszámla-USD	0	Ft			
	Devizabetétszámla - EUR	68,283,884	Ft	**1.24%**		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	**-370,545**	Ft	**-0.01%**		
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft			
	EUR bank értékkülönbözete	-370,545	Ft	**-0.01%**		
II/2.	**Egyéb követelés (összes):**	**0**	**Ft**			
	Concorde Rt ügyfélszámla	0	Ft			
	Devizapénzszámla-USD	0	Ft			
	Devizapénzszámla-EUR	0	Ft			
	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	**0**	**Ft**			
	USD Concorde értékkülönbözete	0	Ft			
	EUR Concorde értékkülönbözete	0	Ft			
	Követelések értékpapír jegyzésből	0	Ft			
	Követelések értékelési különbözete	0	Ft			
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	Ft			
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	0	Ft			
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft			
II/2.1.	**Származtatott ügyletek értékelési különb**	**114,476,611**	Ft	**2.08%**		
II/3.	**Lekötött bankbetétek (összes):**	**0**	**Ft**		**Bank**	**Futamidő**
II/3.1.	**Max. 3 hó lekötésű (összes):**	**0**	**Ft**			
	Lekötött betétszámla	0	Ft			
	Lekötött betét USD	0	Ft			
	Lekötött betét EUR	0	Ft			
II/3.2.	**3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):**	**0**	Ft			
	Bankszámla1		Ft			

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	**1,611,968,750**	**5,294,194,772 Ft**		**96.30%**
II/4.1. Állampapírok (összes):	**0**	**0 Ft**		
		Ft		
II/4.1.1. Kötvények (összes):	**0**	**0 Ft**		
	0	0 Ft		
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	**1,200,000**	**488,195,741 Ft**		**8.88%**
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	1,200,000	488,195,741 Ft		**8.88%**
		Ft		
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	**0**	**0 Ft**		
		Ft		
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	**0**	**0 Ft**		
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megteste	**0**	**0 Ft**		
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	**0**	**0 Ft**		
		Ft		
II/4.2.2 Külföldi kötvények (összes):	**0**	**0 Ft**		
II/4.2.3 Tőzsdén kívüli (összes):	**0**	**0 Ft**		
		Ft		
II/4.3. Részvények (összes):	**0**	**0 Ft**		
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	**0**	**0 Ft**		
		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**		
		Ft		
II/4.4.2 Tőzsdén kívüli (összes):	**0**	**0 Ft**		
		Ft		
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	**1,611,968,750**	**4,805,999,031 Ft**		**87.42%**
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	454,393,451	1,595,738,468 Ft		**29.03%**
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	449,385,775	1,594,563,183 Ft		**29.01%**
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	124,567,682.0000	268,352,172 Ft		**4.88%**
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	251,752,938	533,227,577 Ft		**9.70%**
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	65,002,651	267,209,136 Ft		**4.86%**
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT H	266,866,253	546,908,495 Ft		**9.95%**
		Ft		
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	**0**	**0 Ft**		
		Ft		
II/4.5.2 Tőzsdén kívüli (összes):	**0**	**0 Ft**		
		Ft		
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	**0**	**0 Ft**		
		Ft		
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	**0**	**8,276 Ft**		**0.00%**
AIEH		8,276 Ft		**0.00%**
AIEH értékvesztése		0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	**1,611,968,750**	**5,497,507,930 Ft**		**100.00%**

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		**216,697,339**		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírol	0		
	Részvények	0		
	Jelzáloglevelek	0		
	Befektetési jegyek	216,697,339		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		0		
Bankoktól kapott kamat		2,859,271		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Adott óvadék kamata		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		66,428,536		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötetelezettség árfolyamnyeresége		60,774,114		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		33,105		
Opciós díjbevétel		0		
Egyéb pénzügyi bevétel		0		
Forgalmazási jutalék bevétele		1,967		
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			58,107,995	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötetelezettség árfolyamvesztesége			57,641,374	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége			0	
Fizetett opciós díj			0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0	
Összesen		**346,794,332**	**115,749,369**	**231,044,962**

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	1,673,000	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	**0**	**1,673,000**	**-1,673,000**

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0
Sikerdíj	0
Letétkezelői díj	1,788,704
Bizományosi díj	188,000
Forgalmazói költség	0
Forgalombantartási díj	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	360,000
Könyvvizsgálói díj	276,584
Bankköltség	1,046,280
Összesen	**3,659,568**

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**

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	1,200,000	463,392,695	24,803,046	488,195,741
Diszkont kincstárjegy összesen	**1,200,000**	**463,392,695**	**24,803,046**	**488,195,741**

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
Külföldi kötvények	**0**	**0**	**0**	**0**

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi részvények	**0**	**0**	**0**	**0**

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	454,393,451	1,382,030,985	213,707,483	1,595,738,468
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	449,385,775	1,392,981,635	201,581,548	1,594,563,183
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	124,567,682	227,742,721	40,609,452	268,352,172
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	251,752,938	476,350,408	56,877,169	533,227,577
HOLD SZÉF EURO BEFEKTETÉSI ALAP	65,002,651	250,352,795	16,856,341	267,209,136
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	266,866,253	450,458,521	96,449,974	546,908,495
Befektetési jegyek összesen	**1,611,968,750**	**4,179,917,065**	**626,081,966**	**4,805,999,031**
MINDÖSSZESEN		**4,643,309,760**	**650,885,012**	**5,294,194,772**

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek származtatott ügyletei.

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

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: Hold Galaxis Euro Abszolút Hozamú Alapok Alapja
ISIN azonosítója: HU0000712252
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 portfoliójában 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 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.