



HOLD Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap

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 Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének I-XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „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 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

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 továbbiakban: „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 jelentésben közölt számviteli információk 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 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 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 könyvvizsgálónak az 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 összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok(unk), és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk) és felmérjük) az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk 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;
- 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonunk 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 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, minősíteniünk 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 a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 16.

.....
Kóbory Zsolt
ügyvezető
Adó-Taktika Kft
4400 Nyíregyháza, Epreskert u. 2/4.
nyilvántartási szám: 003996
pénzügyi intézményi minősítés száma: T-003996

.....
Kóbory Zsolt
Kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 005034
pénzügyi intézményi minősítés száma: E-005034/2000

ÉVES JELENTÉS

A Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	24 781 369 479	98,38%	100,29%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	319 891 866	1,27%	1,29%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	6 255 536 917	24,83%	25,32%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	16 367 459 852	64,98%	66,24%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	1 242 391 486	4,93%	5,03%
MÁK 2027/B	596 089 358	2,37%	2,41%
Banki egyenlegek	226 475 679	0,90%	0,92%
EUR	164 940 943	0,65%	0,67%
HUF	54 748 583	0,22%	0,22%
USD	6 786 153	0,03%	0,03%
Ügyfélszámla	222 012 400	0,88%	0,90%
EUR	222 012 400	0,88%	0,90%
Egyéb eszközök	-40 409 197	-0,16%	-0,16%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	48 604 221	0,19%	0,20%
Származtatott ügyletek	-90 304 853	-0,36%	-0,37%
Aktív időbeli elhatárolások	1 291 435	0,01%	0,01%
Összes eszköz	25 189 448 361	100,00%	101,94%
Kötelezettségek	480 274 513	1,91%	1,94%
Bizományosi díj	5 000	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	2 041 000	0,01%	0,01%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	307 194	0,00%	0,00%
Különadó	968 000	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	820 268	0,00%	0,00%
Sikerdíj	475 815 551	1,89%	1,93%
Nettó eszközérték	24 709 173 848	98,09%	100,00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	45 997 594 688	98,58%	104,19%
2027/B MÁK	2 164 201 287	4,64%	4,90%
ADAL CRYCB1	933 628 213	2,00%	2,11%
FRA 250424	1 505 270 203	3,23%	3,41%
HOLD DT CLD3	9 967 814 946	21,36%	22,58%
HOLD RUBICON	28 730 916 774	61,57%	65,08%
HOLD VM CLA3	2 395 848 165	5,13%	5,43%
MNB250102	299 915 100	0,64%	0,68%
Banki egyenlegek	405 778 446	0,87%	0,92%
EUR	5 854 240	0,01%	0,01%
HUF	392 250 462	0,84%	0,89%
USD	7 673 744	0,02%	0,02%
Ügyfélszámla	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	258 875 563	0,55%	0,59%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	381 466 366	0,82%	0,86%
Óvadéki számla	257 591 247	0,55%	0,58%
Származtatott ügyletek	-380 249 397	-0,81%	-0,86%
Aktív időbeli elhatárolások	67 347	0,00%	0,00%
Összes eszköz	46 662 248 697	100,00%	105,70%
Kötelezettségek	2 515 292 301	5,39%	5,70%
Devizaváltás eredménye	71 136	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	3 823 000	0,01%	0,01%
Könyvelési díj	583 827	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	806 505	0,00%	0,00%
Kötelezettségek REPO ügyletből	2 023 406 000	4,34%	4,58%
Különadó	2 024 000	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	1 467 295	0,00%	0,00%
REPO ügylet kamata	11 690 790	0,03%	0,03%
Sikerdíj	471 419 748	1,01%	1,07%
Nettó eszközérték	44 146 956 396	94,61%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 19.455.491.355 db

„B” sorozat: 12.838.778 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 1,974030 HUF/db

„B” sorozat: 1,136126 USD/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0,00%	299 915 100	0,68%
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	24 185 280 121	97,88%	42 028 208 098	95,20%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	596 089 358	2,41%	3 669 471 490	8,31%
Származtatott pozíciók értéke	-90 304 853	-0,37%	-380 249 397	-0,86%
Nettó eszközérték	24 709 162 215	100,00%	44 146 957 991	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

adatok Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	7 963 407 826		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	129 140 520		
Résztvények	3 142 944 162		
Befektetési jegyek	4 691 323 144		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	51 756 959		
Bankoktól kapott kamat	37 534 930		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	266 660 927		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	3 665 524 000		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítéséből		62 788 382	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		62 788 382	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		11 551 192	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		3 680 429 500	
Repo ügylet kamata		22 947 190	
Összesen	11 984 884 642	3 777 716 264	8 207 168 378

b) egyéb bevétel

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	17 150
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	17 150

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Bizományosi díj	973 056
Sikerdíj	471 419 748
Könyvelési díj	1 699 329
Könyvvizsgálói díj	806 505
Bankköltség	718 005
Letétkezelői díj	16 207 846
Összesen :	491 824 489

e) egyéb díjak, és adók

adatok Ft-ban

Megnevezés	
Egyéb ráfordítás	21 327 003
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	21 327 003

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	7 694 034

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
"A" sorozat (HUF)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	23 602 166 121	1,754586	13 451 700 926
2024.01.31	24 671 395 963	1,802112	13 690 267 843
2024.02.29	27 934 996 727	1,838311	15 196 012 387
2024.03.28	31 494 737 144	1,878431	16 766 512 661
2024.04.30	39 205 281 827	1,913432	20 489 508 813
2024.05.31	41 035 377 077	1,958055	20 957 213 703
2024.06.28	43 758 813 210	1,943181	22 519 164 818
2024.07.31	43 785 058 099	1,961367	22 323 745 683
2024.08.30	44 125 854 249	1,944806	22 689 077 599
2024.09.30	42 992 817 042	1,961685	21 916 269 453
2024.10.31	36 159 773 199	1,949863	18 544 776 325
2024.11.29	37 355 088 763	1,963337	19 026 325 467
2024.12.31	38 405 723 600	1,974030	19 455 491 355

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
"B" sorozat (USD)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	3 195 347,23	1,039065	3 075 214
2024.01.31	4 406 086,15	1,062678	4 146 210
2024.02.29	5 200 914,92	1,078906	4 820 545
2024.03.28	5 403 013,73	1,100081	4 911 469
2024.04.30	6 013 363,52	1,118014	5 378 612
2024.05.31	9 185 560,77	1,144729	8 024 223
2024.06.28	9 380 603,07	1,132873	8 280 366
2024.07.31	10 418 074,24	1,141812	9 124 159
2024.08.30	11 108 557,36	1,130507	9 826 173
2024.09.30	12 095 036,93	1,139023	10 618 782
2024.10.31	12 825 793,35	1,128692	11 363 413
2024.11.29	13 446 879,73	1,132563	11 872 964
2024.12.31	14 586 469,49	1,136126	12 838 778

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Nem volt.

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
"A" sorozat (HUF)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	16 995 990 225	1,426902
2023.12.31	23 602 166 121	1,754586
2024.12.31	38 405 723 600	1,974030

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
"B" sorozat (USD)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	0	0
2023.12.31	3 195 347	1,039065
2024.12.31	14 586 469	1,136126

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUFF240229E383.7	FORWARD	480 000,00	-1 497 412,00
2024.01.31	EURHUFF240229E385.65	FORWARD	420 000,00	-497 761,00
2024.01.31	EURHUFF240229E385.66822	FORWARD	700 000,00	-816 949,00
2024.01.31	EURHUFF240229E387.39	FORWARD	1 240 000,00	670 830,00
2024.01.31	EURHUFF240229V382.26	FORWARD	400 000,00	1 819 254,00
2024.01.31	EURHUFF240229V385.42	FORWARD	150 000,00	211 997,00
2024.01.31	EURHUFF240229V386.9	FORWARD	130 000,00	-7 137,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	12 684 000,00	-47 446 048,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	6 234 200,00	-21 529 714,00
2024.01.31	USDH UFC240312V346.23	FORWARD	101 000,00	1 137 240,00
2024.01.31	USDH UFC240312V349.15	FORWARD	81 000,00	678 179,00
2024.01.31	USDH UFC240312V350.65	FORWARD	128 000,00	881 846,00
2024.01.31	USDH UFC240312V352.34	FORWARD	146 000,00	761 886,00
2024.01.31	USDH UFC240312V352.81	FORWARD	164 000,00	779 602,00
2024.01.31	USDH UFC240312V354.57	FORWARD	319 000,00	961 285,00
2024.01.31	USDH UFC240312V355.69	FORWARD	165 000,00	314 491,00
2024.01.31	USDH UFC240312V357.55	FORWARD	2 499 900,00	167 219,00
2024.01.31	USDH UFC240312V357.78	FORWARD	88 000,00	-14 126,00
2024.01.31	USDH UFC240312V361.2	FORWARD	158 000,00	-559 657,00
2024.01.31	USDH UFC240930V379.26	FORWARD	377 000,00	-5 350 540,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	12 684 000,00	-133 427 648,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	6 234 200,00	-63 775 076,00

2024.02.29	EURHUFF240307V385.07	FORWARD	100 000,00	897 207,00
2024.02.29	EURHUFF240328E390.491	FORWARD	700 000,00	-3 288 706,00
2024.02.29	EURHUFF240328E390.93	FORWARD	2 780 000,00	-11 848 877,00
2024.02.29	USDH UFC240312V346.23	FORWARD	101 000,00	1 718 642,00
2024.02.29	USDH UFC240312V349.15	FORWARD	81 000,00	1 142 505,00
2024.02.29	USDH UFC240312V350.65	FORWARD	128 000,00	1 614 014,00
2024.02.29	USDH UFC240312V352.34	FORWARD	146 000,00	1 594 982,00
2024.02.29	USDH UFC240312V352.81	FORWARD	164 000,00	1 714 774,00
2024.02.29	USDH UFC240312V354.57	FORWARD	319 000,00	2 775 685,00
2024.02.29	USDH UFC240312V355.69	FORWARD	165 000,00	1 251 452,00
2024.02.29	USDH UFC240312V357.55	FORWARD	2 499 900,00	14 324 724,00
2024.02.29	USDH UFC240312V357.78	FORWARD	88 000,00	484 071,00
2024.02.29	USDH UFC240312V359.15	FORWARD	75 000,00	310 118,00
2024.02.29	USDH UFC240312V359.69	FORWARD	384 000,00	1 381 064,00
2024.02.29	USDH UFC240312V361.2	FORWARD	158 000,00	330 384,00
2024.02.29	USDH UFC240312V362.51	FORWARD	69 000,00	54 162,00
2024.02.29	USDH UFC240312V362.73	FORWARD	200 000,00	113 122,00
2024.02.29	USDH UFC240930V379.26	FORWARD	377 000,00	-3 858 263,00
2024.03.28	EURHUFF240607E397.70168	FORWARD	1 400 000,00	-1 272 744,00
2024.03.28	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	2 780 000,00	-2 477 150,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	15 841 000,00	10 532 850,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	6 234 200,00	4 783 683,00
2024.03.28	USDH UFC240513V362	FORWARD	4 856 900,00	31 254 888,00
2024.03.28	USDH UFC240930V379.26	FORWARD	377 000,00	-2 810 692,00
2024.04.30	EURHUFF240607E392.87	FORWARD	1 000 000,00	362 407,00
2024.04.30	EURHUFF240607E393.56	FORWARD	900 000,00	942 134,00
2024.04.30	EURHUFF240607E394.41	FORWARD	1 000 000,00	1 889 927,00
2024.04.30	EURHUFF240607E397.70168	FORWARD	1 400 000,00	7 216 904,00
2024.04.30	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	2 780 000,00	14 381 227,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	15 841 000,00	106 773 080,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	6 234 200,00	42 663 476,00
2024.04.30	USDH UFC240513V362	FORWARD	4 856 900,00	15 954 070,00
2024.04.30	USDH UFC240513V366.59	FORWARD	100 000,00	-129 236,00
2024.04.30	USDH UFC240513V366.72	FORWARD	135 000,00	-191 970,00
2024.04.30	USDH UFC240513V369.92	FORWARD	350 000,00	-1 614 575,00
2024.04.30	USDH UFC240930V379.26	FORWARD	377 000,00	-4 143 879,00
2024.05.31	EURHUFF240607E392.87	FORWARD	1 000 000,00	3 276 427,00
2024.05.31	EURHUFF240607E393.56	FORWARD	900 000,00	3 568 910,00
2024.05.31	EURHUFF240607E394.41	FORWARD	1 000 000,00	4 814 259,00
2024.05.31	EURHUFF240607E397.70168	FORWARD	1 400 000,00	11 341 827,00
2024.05.31	EURHUFF240607E397.72	FORWARD	2 780 000,00	22 572 487,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	15 841 000,00	153 616 121,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	6 234 200,00	61 102 821,00
2024.05.31	USDH UFC240813V354.82	FORWARD	174 000,00	985 424,00
2024.05.31	USDH UFC240813V356.22	FORWARD	291 000,00	1 246 407,00

2024.05.31	USDHUF240813V356.58	FORWARD	300 000,00	1 178 486,00
2024.05.31	USDHUF240813V357.22	FORWARD	453 000,00	1 493 700,00
2024.05.31	USDHUF240813V358.82	FORWARD	399 000,00	686 286,00
2024.05.31	USDHUF240813V360.075	FORWARD	520 000,00	251 052,00
2024.05.31	USDHUF240813V360.37	FORWARD	1 047 000,00	200 993,00
2024.05.31	USDHUF240813V362.795	FORWARD	5 579 900,00	-12 268 415,00
2024.05.31	USDHUF240930V379.26	FORWARD	377 000,00	-6 603 405,00
2024.06.28	EURHUF240930E395.68	FORWARD	23 280 000,00	-59 037 230,00
2024.06.28	EURHUF240930E395.814	FORWARD	7 634 200,00	-18 355 148,00
2024.06.28	EURHUF240930E398.9	FORWARD	4 350 000,00	2 728 019,00
2024.06.28	EURHUF240930E399.42	FORWARD	1 300 000,00	1 479 323,00
2024.06.28	EURHUF240930E401.02	FORWARD	1 100 000,00	2 980 631,00
2024.06.28	USDHUF240813E369.74	FORWARD	88 000,00	-32 431,00
2024.06.28	USDHUF240813V354.82	FORWARD	174 000,00	2 637 191,00
2024.06.28	USDHUF240813V356.22	FORWARD	291 000,00	4 006 686,00
2024.06.28	USDHUF240813V356.58	FORWARD	300 000,00	4 023 562,00
2024.06.28	USDHUF240813V357.22	FORWARD	453 000,00	5 788 228,00
2024.06.28	USDHUF240813V358.82	FORWARD	399 000,00	4 465 500,00
2024.06.28	USDHUF240813V360.075	FORWARD	520 000,00	5 172 885,00
2024.06.28	USDHUF240813V360.37	FORWARD	1 047 000,00	10 109 278,00
2024.06.28	USDHUF240813V361.165	FORWARD	138 500,00	1 228 151,00
2024.06.28	USDHUF240813V362.795	FORWARD	5 579 900,00	40 465 260,00
2024.06.28	USDHUF240813V369.09	FORWARD	120 000,00	121 533,00
2024.06.28	USDHUF240813V371.72	FORWARD	100 000,00	-159 391,00
2024.06.28	USDHUF240930V379.26	FORWARD	377 000,00	-3 122 742,00
2024.07.31	EURHUF240930E395.05	FORWARD	550 000,00	-1 436 762,00
2024.07.31	EURHUF240930E395.68	FORWARD	23 280 000,00	-46 312 936,00
2024.07.31	EURHUF240930E395.814	FORWARD	7 634 200,00	-14 175 915,00
2024.07.31	EURHUF240930E396.04	FORWARD	2 000 000,00	-3 266 881,00
2024.07.31	EURHUF240930E398.9	FORWARD	4 350 000,00	5 195 468,00
2024.07.31	EURHUF240930E399.42	FORWARD	1 300 000,00	2 221 058,00
2024.07.31	EURHUF240930E401.02	FORWARD	1 100 000,00	3 619 542,00
2024.07.31	USDHUF240813E369.74	FORWARD	88 000,00	346 018,00
2024.07.31	USDHUF240813V354.82	FORWARD	174 000,00	1 905 595,00
2024.07.31	USDHUF240813V356.22	FORWARD	291 000,00	2 780 534,00
2024.07.31	USDHUF240813V356.58	FORWARD	300 000,00	2 758 792,00
2024.07.31	USDHUF240813V357.22	FORWARD	453 000,00	3 876 561,00
2024.07.31	USDHUF240813V358.82	FORWARD	399 000,00	2 777 607,00
2024.07.31	USDHUF240813V359.81	FORWARD	108 000,00	645 173,00
2024.07.31	USDHUF240813V360.075	FORWARD	520 000,00	2 968 926,00
2024.07.31	USDHUF240813V360.37	FORWARD	1 047 000,00	5 669 704,00
2024.07.31	USDHUF240813V361.165	FORWARD	138 500,00	640 164,00
2024.07.31	USDHUF240813V361.4	FORWARD	203 000,00	890 702,00
2024.07.31	USDHUF240813V362.795	FORWARD	5 579 900,00	16 717 861,00
2024.07.31	USDHUF240813V363.175	FORWARD	426 000,00	1 114 846,00

2024.07.31	USDHUF240813V364.11	FORWARD	108 000,00	181 903,00
2024.07.31	USDHUF240813V366.55	FORWARD	131 000,00	-98 222,00
2024.07.31	USDHUF240813V369.09	FORWARD	120 000,00	-394 033,00
2024.07.31	USDHUF240813V371.72	FORWARD	100 000,00	-590 721,00
2024.07.31	USDHUF240930V379.26	FORWARD	377 000,00	-4 770 487,00
2024.08.30	EURHUF240930E393.35	FORWARD	1 700 000,00	-293 424,00
2024.08.30	EURHUF240930E395.05	FORWARD	550 000,00	834 705,00
2024.08.30	EURHUF240930E395.68	FORWARD	23 280 000,00	49 913 065,00
2024.08.30	EURHUF240930E395.814	FORWARD	7 634 200,00	17 385 084,00
2024.08.30	EURHUF240930E396.04	FORWARD	2 000 000,00	5 003 934,00
2024.08.30	EURHUF240930E398.9	FORWARD	4 350 000,00	23 253 190,00
2024.08.30	EURHUF240930E399.42	FORWARD	1 300 000,00	7 621 351,00
2024.08.30	EURHUF240930E401.02	FORWARD	1 100 000,00	8 198 740,00
2024.08.30	USDHUF240930V379.26	FORWARD	377 000,00	-9 140 709,00
2024.08.30	USDHUF241113V353.85	FORWARD	138 000,00	227 874,00
2024.08.30	USDHUF241113V354.43	FORWARD	107 000,00	115 455,00
2024.08.30	USDHUF241113V363.28	FORWARD	300 000,00	-2 295 767,00
2024.08.30	USDHUF241113V363.46	FORWARD	9 710 400,00	-76 033 873,00
2024.09.30	EURHUF250130E398.48	FORWARD	7 950 000,00	-23 866 414,00
2024.09.30	EURHUF250130E399.2	FORWARD	7 634 200,00	-17 536 995,00
2024.09.30	EURHUF250130E399.31	FORWARD	23 900 000,00	-52 328 302,00
2024.09.30	USDHUF241113V353.85	FORWARD	138 000,00	225 478,00
2024.09.30	USDHUF241113V354.43	FORWARD	107 000,00	113 256,00
2024.09.30	USDHUF241113V355.11	FORWARD	131 000,00	50 282,00
2024.09.30	USDHUF241113V355.19	FORWARD	756 000,00	230 172,00
2024.09.30	USDHUF241113V355.525	FORWARD	377 000,00	-10 518,00
2024.09.30	USDHUF241113V355.77	FORWARD	548 000,00	-148 491,00
2024.09.30	USDHUF241113V363.28	FORWARD	300 000,00	-2 316 533,00
2024.09.30	USDHUF241113V363.46	FORWARD	9 710 400,00	-76 715 633,00
2024.10.31	EURHUF250130E398.48	FORWARD	7 950 000,00	-103 650 424,00
2024.10.31	EURHUF250130E399.2	FORWARD	7 634 200,00	-94 124 915,00
2024.10.31	EURHUF250130E399.31	FORWARD	23 900 000,00	-292 085 368,00
2024.10.31	EURHUF250130E403.47	FORWARD	2 440 000,00	-19 832 530,00
2024.10.31	EURHUF250130V407.41	FORWARD	960 000,00	4 081 427,00
2024.10.31	USDHUF241113E366.45	FORWARD	261 000,00	-2 471 995,00
2024.10.31	USDHUF241113E375.53	FORWARD	690 000,00	-284 630,00
2024.10.31	USDHUF241113V353.85	FORWARD	138 000,00	3 041 760,00
2024.10.31	USDHUF241113V354.43	FORWARD	107 000,00	2 296 551,00
2024.10.31	USDHUF241113V355.11	FORWARD	131 000,00	2 722 794,00
2024.10.31	USDHUF241113V355.19	FORWARD	756 000,00	15 652 887,00
2024.10.31	USDHUF241113V355.525	FORWARD	377 000,00	7 679 739,00
2024.10.31	USDHUF241113V355.77	FORWARD	548 000,00	11 029 177,00
2024.10.31	USDHUF241113V363.15	FORWARD	370 000,00	4 722 501,00
2024.10.31	USDHUF241113V363.28	FORWARD	300 000,00	3 790 146,00
2024.10.31	USDHUF241113V363.46	FORWARD	9 710 400,00	120 935 682,00

2024.10.31	USDHUF241113V365.68	FORWARD	249 000,00	2 549 621,00
2024.10.31	USDHUF241113V370.3	FORWARD	388 000,00	2 184 541,00
2024.11.29	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	7 950 000,00	-133 384 344,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	7 634 200,00	-122 650 108,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	23 900 000,00	-381 374 532,00
2024.11.29	EURHUFF250130E403.47	FORWARD	2 440 000,00	-28 897 278,00
2024.11.29	EURHUFF250130E412.82559	FORWARD	500 000,00	-1 295 564,00
2024.11.29	EURHUFF250130V407.41	FORWARD	960 000,00	7 628 894,00
2024.11.29	EURHUFF250130V409.97	FORWARD	1 630 000,00	8 826 621,00
2024.11.29	EURHUFF250130V412.01	FORWARD	20 000,00	67 954,00
2024.11.29	EURHUFF250130V413.17	FORWARD	200 000,00	450 106,00
2024.11.29	EURHUFF250130V413.8042	FORWARD	5 160 000,00	8 376 495,00
2024.11.29	USDHUF250213V384.94	FORWARD	12 473 400,00	97 822 430,00
2024.11.29	USDHUF250213V392.58	FORWARD	337 000,00	103 089,00
2024.12.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	7 950 000,00	-109 964 343,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	7 634 200,00	-100 130 170,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	23 900 000,00	-310 858 042,00
2024.12.30	EURHUFF250130E403.47	FORWARD	2 440 000,00	-21 642 233,00
2024.12.30	EURHUFF250130E412.82559	FORWARD	500 000,00	216 874,00
2024.12.30	EURHUFF250130V407.41	FORWARD	960 000,00	4 753 630,00
2024.12.30	EURHUFF250130V409.97	FORWARD	1 630 000,00	3 921 693,00
2024.12.30	EURHUFF250130V412.01	FORWARD	20 000,00	7 546,00
2024.12.30	EURHUFF250130V413.17	FORWARD	200 000,00	-155 248,00
2024.12.30	EURHUFF250130V413.8042	FORWARD	5 160 000,00	-7 259 664,00
2024.12.30	EURHUFF250424E416.44519	FORWARD	500 000,00	179 177,00
2024.12.30	USDHUF250213E390.92	FORWARD	131 000,00	-544 516,00
2024.12.30	USDHUF250213V384.94	FORWARD	12 473 400,00	125 836 799,00
2024.12.30	USDHUF250213V391.74	FORWARD	752 000,00	2 514 099,00
2024.12.30	USDHUF250213V392.58	FORWARD	337 000,00	845 866,00
2024.12.30	USDHUF250213V399.81	FORWARD	310 000,00	-1 445 140,00

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

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

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

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

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. 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 2.197.981.807 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó 874.590.000 HUF

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

Kedvezményezettek száma: 103 fő

Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 110.127.880 HUF

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

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Összesített kockázati mutató „A” sorozat: 3

Összesített kockázati mutató „B” sorozat: 3

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt.

A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a 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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.01.31	111,7272
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.02.29	109,8946
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.03.28	109,9432
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.04.30	105,1308
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.05.31	106,1400
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.06.28	108,0749
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.07.31	108,7261
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.08.30	108,5476
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.09.30	109,5181
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.10.31	124,6425
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.11.29	121,3746
HOLD MOLTO FORTE ABSZ.HOZ. ALAPOKBA FEKT. RÉSZALAP	2024.12.30	120,4988

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

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

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	Cryptoposition Inv. Fund	9,09%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2,35%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	2,16%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2,05%

Budapest, 2025. április 16.

.....
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 Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-350/2016

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok eFt-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	25 278 462		47 042 431
I.	Követelések	270 617		639 058
1.	Követelések	268 773		639 058
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési kül	1 844		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	24 781 370		45 997 595
1.	Értékpapírok	17 482 166		41 792 683
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	7 299 204		4 204 912
	a) kamatokból, osztalékokból	16 683		26 318
	b) egyéb	7 282 521		4 178 594
III.	Pénzeszközök	226 475		405 778
1.	Pénzeszközök	225 347		400 921
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1 128		4 857
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1 291		67
	a) aktív időbeli elhatárolás	1 291		67
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-90 305		-380 249
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	25 189 448		46 662 249

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap

Felügyeleti eng.: H-KE-III-350/2016

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	24 709 174		44 146 957
I.	Induló tőke	14 537 183		24 093 284
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	17 060 188		51 625 041
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2 523 005		-27 531 757
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	10 171 991		20 053 673
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönb	4 542 975		10 112 974
2.	Értékelési különbözet tartaléka	7 211 871		3 829 520
3.	Előző év(ek) eredménye	-2 558 930		-1 582 855
4.	Üzleti év eredménye	976 075		7 694 034
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	2 041		2 497 433
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	2 041		2 497 433
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési k	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	478 233		17 859
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	25 189 448		46 662 249

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-350/2016

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 597 495		11 984 884
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	124 365		3 777 716
III.	Egyéb bevételek	0		17
IV.	Működési költségek	486 346		491 824
V.	Egyéb ráfordítások	10 709		21 327
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	976 075		7 694 034

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-350/2016

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 166 075		-14 946 797
1.	Tárgyévi eredmény	976 075		7 694 034
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	5 751 286		-3 092 407
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-7 941 459		-21 584 666
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-149 410		2 495 392
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	238		1 224
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	197 195		-460 374
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1 103 287		15 126 100
20.	Befektetési jegy kibocsátás	5 149 079		42 657 857
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-4 045 792		-27 531 757
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	-62 788		179 303

Kelt, Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap („Alap”)

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

Az Alap alakulása: 2016.12.09.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-350/2016

Az Alap lajstromozási száma: 1111-683-1

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 Portfóliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

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

Az Alapban azon gazdasági események, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzürtékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik.

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

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

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

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

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett

analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -0,86%

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 2016.12.09-én került bejegyzésre 62.000.000 Ft induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény (20.053.673 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (24.093.284 eFt) 83,23 %-a.

A sorozat:

A Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 2024. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	38.405.724 eFt
--	----------------

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,974030 Ft
--	-------------

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	38.405.724 eFt
--	----------------

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,974030 Ft
--	-------------

B sorozat:

A Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 2024. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	14.586.469,49 USD
--	-------------------

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,133556 USD
--	--------------

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	14.586.469,49 USD
--	-------------------

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,136126 USD
--	--------------

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 0 eFt.

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló az Adó-Taktika Kft. (4400 Nyíregyháza, Epreskert u. 2/4., MKVK nyilvántartási szám: 003996). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Kóbory Zsolt Gyula (MKVK kamarai tagsági száma: 005034). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 806.505 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyújt az Alapkezelő számára.

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 16.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap
Lajstromszáma	: 1111-683-1
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2024.12.31
Saját tőke A sorozat	: 38 405 723 600
Saját tőke B sorozat	: 5 741 232 796
Egy jegyre jutó NEÉ A so	: 1,974030
Egy jegyre jutó NEÉ B so	: 1,136126
Darabszám A sorozat	: 19 455 491 355
Darabszám B sorozat	: 12 838 778

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):	2 497 433 575 Ft	99,29%	
Sikerdíj	471 419 748 Ft	18,74%	
Könyvelési díj	583 827 Ft	0,02%	
Különadó	2 024 000 Ft	0,08%	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2 023 406 000 Ft	80,44%	
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	17 858 726 Ft	0,71%	
Felügyeleti díj	3 823 000 Ft	0,15%	
Letétkezelői díj	1 467 295 Ft	0,06%	
Könyvvizsgálói díj	806 505 Ft	0,03%	
REPO kamat	11 690 790 Ft	0,46%	
Egyéb	71 136 Ft	0,00%	
Kötelezettségek összesen:	2 515 292 301 Ft	100,00%	
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	400 921 072 Ft	0,86%	
Elszámolási betétszámla HUF	392 250 462 Ft	0,84%	
Devizabetétszámla-USD	3 211 693 Ft	0,01%	
Devizabetétszámla-EUR	5 458 917 Ft	0,01%	
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	4 857 374 Ft	0,01%	
USD bank értékkülönbözete	4 462 051 Ft	0,01%	
EUR bank értékkülönbözete	395 323 Ft	0,00%	
II/2. Egyéb követelés (összes):	639 057 613 Ft	1,37%	
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft		
Egyéb követelés	257 591 247 Ft	0,55%	
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	381 466 366 Ft	0,82%	
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-380 249 397 Ft	-0,81%	
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft		
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft		
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft		
II/4. Értékpapírok (összes):	3 121 243 627	45 997 594 688 Ft	98,58%
II/4.1. Állampapírok (összes):	3 912 062	3 969 386 590 Ft	8,51%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	212 062	2 464 116 387 Ft	5,28%
2027/B MÁK	211 762	2 164 201 287 Ft	4,64%
MNB250102	300	299 915 100 Ft	0,64%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	3 700 000	1 505 270 203 Ft	3,23%
FRA 250424	3 700 000	1 505 270 203 Ft	3,23%
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	

ALAPADATOK

Alap neve : Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap
Lajstromszáma : 1111-683-1
Alapkezelő neve : HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve : Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa : Számviteli
Tárgynap (T) : 2024.12.31
Saját tőke A sorozat : 38 405 723 600
Saját tőke B sorozat : 5 741 232 796
Egy jegyre jutó NEÉ A so : 1,974030
Egy jegyre jutó NEÉ B so : 1,136126
Darabszám A sorozat : 19 455 491 355
Darabszám B sorozat : 12 838 778

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.2.3.Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	✓
II/4.3.Részvények (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):	3 117 331 565	42 028 208 098 Ft	90,07%
II/4.5.1.Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.Tőzsdén kívüli (összes):	3 117 331 565	42 028 208 098 Ft	✓ 90,07%
ADAL CRYCB1	550	933 628 213 Ft	2,00%
HOLD DT CLD3	1 522	9 967 814 946 Ft	21,36%
HOLD RUBICON	3 117 329 114	28 730 916 774 Ft	61,57%
HOLD VM CLA3	379	2 395 848 165 Ft	5,13%
II/4.6.Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	✓
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		67 347 Ft	0,00%
Esedékes bevételek		67 347 Ft	0,00%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3 121 243 627	46 662 248 697 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	7 963 407 826		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	129 140 520		
Résztvények	3 142 944 162		
Befektetési jegyek	4 691 323 144		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	51 756 959		
Bankoktól kapott kamat	37 534 930		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	266 660 927		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	3 665 524 000		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		62 788 382	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		62 788 382	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		11 551 192	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		3 680 429 500	
Repo ügylet kamata		22 947 190	
Összesen	11 984 884 642	3 777 716 264	8 207 168 378

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevétel	Egyéb ráfordítás
Céltartalék képzés	0	0
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	17 150	21 327 003
Értékvesztések (AIH)	0	0
Összesen	17 150	21 327 003

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	
Bizományosi díj	973 056
Sikerdíj	471 419 748
Könyvelési díj	1 699 329
Könyvvizsgálói díj	806 505
Bankköltség	718 005
Letétkezelői díj	16 207 846
Összesen :	491 824 489

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
2027/B MÁK	211 762	2 128 746 876	35 454 411	2 164 201 287
MNB250102	300	299 462 700	452 400	299 915 100
Magyar államkötvény összesen	212 062	2 428 209 576	35 906 811	2 464 116 387

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
FRA 250424	3 700 000	1 465 044 854	40 225 349	1 505 270 203
Diszkont kincstárjegy összesen	3 700 000	1 465 044 854	40 225 349	1 505 270 203

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 hitelv.megtest. ép.öss:	0	0	0	0

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

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

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
ADAL CRYCB1	550	458 307 880	475 320 333	933 628 213
HOLD DT CLD3	1 522	8 781 557 152	1 186 257 794	9 967 814 946
HOLD RUBICON	3 117 329 114	26 809 892 518	1 921 024 256	28 730 916 774
HOLD VM CLA3	379	1 849 670 769	546 177 396	2 395 848 165
Befektetési jegy összesen	3 117 331 565	37 899 428 319	4 128 779 779	42 028 208 098

MINDÖSSZESEN	3 121 243 627	41 792 682 749	4 204 911 939	45 997 594 688
---------------------	----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF250130V412.01	Vétel	20 000,00	2024.11.07	2025.01.30	412,0100	-15 879,0	0,0	-15 879,0	0,0
EURHUFF250130E403.47	Eladás	2 440 000,00	2024.10.16	2025.01.30	403,4700	-18 788 139,0	0,0	-18 788 139,0	0,0
EURHUFF250130E412.82	Eladás	500 000,00	2024.11.27	2025.01.30	412,8256	802 565,0	0,0	802 565,0	0,0
EURHUFF250130V407.41	Vétel	960 000,00	2024.10.25	2025.01.30	407,4100	3 630 032,0	0,0	3 630 032,0	0,0
EURHUFF250130E398.48	Eladás	7 950 000,00	2024.09.26	2025.01.30	398,4800	-100 672 229,0	0,0	-100 672 229,0	0,0
EURHUFF250130E399.31	Eladás	23 900 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3100	-282 919 717,0	0,0	-282 919 717,0	0,0
EURHUFF250130E399.2	Eladás	7 634 200,00	2024.09.26	2025.01.30	399,2000	-91 206 188,0	0,0	-91 206 188,0	0,0
EURHUFF250130V413.17	Vétel	200 000,00	2024.11.12	2025.01.30	413,1700	-389 537,0	0,0	-389 537,0	0,0
EURHUFF250130V413.80	Vétel	5 160 000,00	2024.11.12	2025.01.30	413,8042	-13 304 893,0	0,0	-13 304 893,0	0,0
EURHUFF250130V409.97	Vétel	1 630 000,00	2024.11.19	2025.01.30	409,9700	2 013 173,0	0,0	2 013 173,0	0,0
EURHUFF250424E416.44	Eladás	500 000,00	2024.12.10	2025.04.24	416,4452	787 653,0	0,0	2 489 734,0	0,0
USDHUF250213V384.94	Vétel	12 473 400,00	2024.11.11	2025.02.13	384,9400	119 127 538,0	0,0	100 797 139,0	0,0
USDHUF250213V391.74	Vétel	752 000,00	2024.12.18	2025.02.13	391,7400	2 108 700,0	0,0	975 262,0	0,0
USDHUF250213V399.81	Vétel	310 000,00	2024.12.20	2025.02.13	399,8100	-1 612 704,0	0,0	-2 093 805,0	0,0
USDHUF250213E390.92	Eladás	131 000,00	2024.12.10	2025.02.13	390,9200	-473 913,0	0,0	-277 061,0	0,0
USDHUF250213V392.58	Vétel	337 000,00	2024.11.29	2025.02.13	392,5800	664 141,0	0,0	154 635,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-380 249 397,0	0,0	-398 804 908,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (IRS) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (FOREX) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						-380 249 397,0	0,0	-398 804 908,0	0,0
-------------------------------------	--	--	--	--	--	----------------	-----	----------------	-----

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 2024. év végén nem rendelkezett kölcsönbe adott és vett értékpapírokkal.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A Hold Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 2024. év végén nem rendelkezett óvadékba adott és kapott értékpapírokkal.

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 Molto Forte Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap
ISIN azonosítója: „A” sorozat: HU0000716584
„B” sorozat: HU0000732557
Típusa: nyilvános, nyílt végű, abszolút hozamú alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

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

Budapest, 2025. április 16.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.