



Hold PB1 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

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1511 Budapest 1112, P.F. 12. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0850, +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a

HOLD PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 50./

2024.12.31.

fordulónapra készített éves jelentéséről
a befektetési alap tulajdonosai (befektetői) részére

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Fel.eng.: E-III/110.437-1/2006) 2024. évi éves jelentése I-VII. 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.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Hold Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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 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 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 alkalmazunk, 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 24.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

ÉVES JELENTÉS

A Hold PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyongkimutatás

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Atruházható értékpapírok	15 349 012 682	96,95%	97,93%
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	91 130 815	0,58%	0,58%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	341 735 879	2,16%	2,18%
CARION ING.BEF.ALAP	70 575 947	0,45%	0,45%
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	7 831 711 774	49,47%	49,97%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	5 310 324 880	33,54%	33,88%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	469 672 782	2,97%	3,00%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	123 083 445	0,78%	0,79%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	229 165 613	1,45%	1,46%
PEPCO 7.25% 2028/07/01	327 130 831	2,07%	2,09%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	211 382 408	1,34%	1,35%
RB POSITION SP CLASS B	116 097 653	0,73%	0,74%
US TREASURY 0.125% 2025/04/15	227 000 655	1,43%	1,45%
Banki egyenlegek	392 291 416	2,48%	2,50%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	304 999 112	1,93%	1,95%
HUF	86 079 771	0,54%	0,55%
USD	1 212 533	0,01%	0,01%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	89 867 965	0,57%	0,57%
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%
Határidős ügyletek változó letét	7 509 007	0,05%	0,05%
Származtatott ügyletek	81 029 998	0,51%	0,52%
Aktív időbeli elhatárolások	1 328 960	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	15 831 172 063	100,00%	101,01%
Kötelezettségek	157 812 617	1,00%	1,01%
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	1 359 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	527 258	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	18 000	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	154 892 168	0,98%	0,99%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	366 691	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	332 000	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	15 673 359 446	99,00%	100,00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	15,054,518,048	99.56%	99.60%
CARION ING.BEF.ALAP	38,552,521	0.25%	0.26%
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	6,352,877,830	42.01%	42.03%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	5,994,075,005	39.64%	39.66%
RB POSITION SP CLASS B	116,194,814	0.77%	0.77%
RB POSITION SP CLASS E	174,874,862	1.16%	1.16%
RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL ING . BEF. ALAP A SOR	74,622,568	0.49%	0.49%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	517,303,033	3.42%	3.42%
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	102,827,201	0.68%	0.68%
PCRK 2027/A KÖTVÉNY	389,708,937	2.58%	2.58%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	504,468,933	3.34%	3.34%
MÁK 2027/B	789,012,344	5.22%	5.22%
Banki egyenlegek	112,094,422	0.74%	0.74%
EUR	310,532	0.00%	0.00%
HUF	110,308,968	0.73%	0.00%
USD	1,474,922	0.01%	0.01%
Követelések (ügyfélszámla)	7,509,007	0.05%	0.05%
Egyéb eszközök	-52,684,290	-0.35%	-0.35%
Összes eszköz	15,121,437,187	100.00%	100.04%
Kötelezettségek	6,209,268	0.04%	0.04%
Sikerdíj	3,268,066	0.02%	0.02%
Letétkezelési díj	513,094	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,332,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	250,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	487,108	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	6,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	353,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	15,115,227,919	99.96%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

5,283,765,594 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

2.860692 HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	Nettó eszközérték (%)	Záró állomány (Ft)	Nettó eszközérték (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,232,498,176	7.86%	0	0.00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	389,708,937	2.58%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	91,130,815	0.58%	102,827,201	0.68%
egyéb átruházható értékpapírok	13,798,383,036	88.04%	13,268,500,633	87.78%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	227,000,655	1.45%	1,293,481,277	8.56%
Származtatott pozíciók értéke	81,029,998	0.52%	-52,703,060	-0.35%
Nettó eszközérték	15,673,365,839	100.00%	15,115,225,276	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	1,044,467,900			
ebből:				
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	30,287,902			
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	116,764,117			
Részvények	4,584,310			
Jelzáloglevelek	0			
Befektetési jegyek	892,831,571			
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	145,265,943			
Bankoktól kapott kamat				
Értékpapír kölcsönzési díj	8,109,533			
CSDR bevétel	0			
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	92,010,932			
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	8,120,704			
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	128,176			
Opció díjbevétele	0			
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0			
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		68,043		
ebből:				
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		68,043		
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		
CSDR büntetés		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		63,807,804		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		3,484,027		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0		
Előző évi befektetési jegy forgalmazás korrekció árf. változás miatt		956,102		
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0		
Összesen	1,298,103,188	68,315,976	1,229,787,212	

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	7,294
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	7,294

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	6,186,484
Bizományosi díj	297,820
Forgalmazói költség	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	1,000,000
Könyvvizsgálói díj	804,608
Bankköltség	193,201
Határidős költség	0
Sikerdíj	3,268,066
Összesen	11,750,179

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	7,294	6,667,000	
Értékvesztések (AIH)	0		
Céltartalék képzés			
Összesen	7,294	6,667,000	-6,659,706

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 211 377

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 HUF	Egy jegyre jutó nettó eszközérték HUF	Jegyek száma
2024.01.31	15,784,254,916	2.688706	5,870,577,313
2024.02.29	15,922,780,377	2.704949	5,886,535,839
2024.03.28	15,960,356,468	2.717904	5,872,302,304
2024.04.30	16,208,064,403	2.726123	5,945,463,960

2024.05.31	14,748,878,793	2.748219	5,366,704,128
2024.06.28	14,825,784,593	2.763059	5,365,714,314
2024.07.31	15,231,509,863	2.789759	5,459,793,534
2024.08.30	15,625,377,111	2.805413	5,569,724,419
2024.09.30	15,387,394,466	2.823112	5,450,507,839
2024.10.31	15,237,129,020	2.831271	5,381,728,193
2024.11.29	15,205,371,713	2.848163	5,338,659,173
2024.12.31	15,115,225,276	2.860692	5,283,765,594

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	15,349,012	0	15,054,518
1.	Értékpapírok	13,738,220		13,455,640
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,610,792	0	1,598,878
	a) kamatokból, osztalékokból	1,182,110		30,610
	b) egyéb	428,682		1,568,268

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 (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)
2022.12.31	16 826 122 040	2,270628
2023.12.31	15 673 365 839	2,669914
2024.12.31	15,115,225,276	2.860692

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUFF240229V383.09	FORWARD	200,000.00	744,950.00
2024.01.31	EURHUFF240307E381.88	FORWARD	202,000.00	-1,083,615.00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	485,000.00	-1,963,067.00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	239,000.00	-825,383.00
2024.01.31	EURHUFF240307V382.51	FORWARD	140,000.00	663,691.00
2024.01.31	EURHUFF240307V386.83	FORWARD	20,000.00	9,266.00
2024.01.31	EURHUFF240426E397.10307	FORWARD	105,000.00	747,971.00
2024.01.31	EURHUFF240426E402.0712	FORWARD	700,000.00	8,389,218.00
2024.01.31	EURHUFF240426E402.5	FORWARD	400,000.00	4,961,662.00
2024.01.31	EURHUFF240426E412.649	FORWARD	1,100,000.00	24,567,880.00
2024.01.31	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	1,432,000.00	-180,742.00
2024.01.31	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	745,000.00	-24,788.00
2024.02.29	EURHUFF240307E381.88	FORWARD	202,000.00	-2,455,613.00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.21	FORWARD	485,000.00	-5,251,980.00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	239,000.00	-2,444,940.00
2024.02.29	EURHUFF240307V382.51	FORWARD	140,000.00	1,613,864.00
2024.02.29	EURHUFF240307V386.83	FORWARD	20,000.00	144,303.00
2024.02.29	EURHUFF240307V392.52	FORWARD	110,000.00	168,860.00
2024.02.29	EURHUFF240426E397.10307	FORWARD	105,000.00	29,092.00
2024.02.29	EURHUFF240426E402.0712	FORWARD	700,000.00	3,623,046.00
2024.02.29	EURHUFF240426E402.5	FORWARD	400,000.00	2,239,435.00
2024.02.29	EURHUFF240426E412.649	FORWARD	1,100,000.00	17,166,356.00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	1,432,000.00	-8,291,193.00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	745,000.00	-4,243,684.00
2024.02.29	USDHUFF240312V356.52	FORWARD	46,900.00	316,905.00
2024.03.28	EURHUFF240426E397.10307	FORWARD	105,000.00	17,669.00
2024.03.28	EURHUFF240426E402.0712	FORWARD	700,000.00	3,572,578.00
2024.03.28	EURHUFF240426E402.5	FORWARD	400,000.00	2,211,863.00
2024.03.28	EURHUFF240426E412.649	FORWARD	1,100,000.00	17,172,998.00
2024.03.28	EURHUFF240426V397.78	FORWARD	20,000.00	-16,815.00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.12	FORWARD	355,000.00	173,115.00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	362,000.00	240,698.00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	239,000.00	183,392.00
2024.03.28	EURHUFF240607V398.86	FORWARD	360,000.00	-83,377.00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	1,622,000.00	-10,485,969.00
2024.03.28	USDHUFF240513E362.104	FORWARD	1,108,100.00	-7,016,748.00
2024.04.30	EURHUFF240607E394.69	FORWARD	1,825,000.00	3,955,975.00
2024.04.30	EURHUFF240607E394.75	FORWARD	380,000.00	846,325.00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.12	FORWARD	355,000.00	2,329,424.00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	362,000.00	2,439,988.00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	239,000.00	1,635,586.00
2024.04.30	EURHUFF240607V394.06754	FORWARD	478,000.00	-741,016.00
2024.04.30	EURHUFF240607V398.86	FORWARD	360,000.00	-2,269,391.00

2024.04.30	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	1,622,000.00	-5,376,512.00
2024.04.30	USDHUFF240513E362.104	FORWARD	1,108,100.00	-3,524,995.00
2024.05.31	EURHUFF240607E388.58945	FORWARD	900,000.00	-898,287.00
2024.05.31	EURHUFF240607E394.69	FORWARD	1,825,000.00	9,296,303.00
2024.05.31	EURHUFF240607E394.75	FORWARD	380,000.00	1,958,437.00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.12	FORWARD	355,000.00	3,378,758.00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	362,000.00	3,510,450.00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	239,000.00	2,342,494.00
2024.05.31	EURHUFF240607V388.23	FORWARD	49,000.00	66,495.00
2024.05.31	EURHUFF240607V388.86	FORWARD	10,000.00	7,279.00
2024.05.31	EURHUFF240607V394.06754	FORWARD	478,000.00	-2,137,750.00
2024.05.31	EURHUFF240607V398.86	FORWARD	360,000.00	-3,332,878.00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	1,633,800.00	3,543,884.00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	1,108,100.00	2,494,255.00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	2,180,000.00	-6,192,257.00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	404,000.00	-1,024,529.00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	661,000.00	-1,589,263.00
2024.06.28	EURHUFF240930E401.15241	FORWARD	110,000.00	312,371.00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	1,633,800.00	-11,896,846.00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	1,108,100.00	-7,977,698.00
2024.06.28	USDHUFF240813V361.875	FORWARD	151,000.00	1,232,736.00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	2,180,000.00	-5,005,056.00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	404,000.00	-803,712.00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	661,000.00	-1,227,408.00
2024.07.31	EURHUFF240930E401.15241	FORWARD	110,000.00	376,355.00
2024.07.31	EURHUFF240930V397.2736	FORWARD	290,000.00	119,981.00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	1,633,800.00	-4,943,900.00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	1,108,100.00	-3,261,377.00
2024.07.31	USDHUFF240813V361.875	FORWARD	151,000.00	590,991.00
2024.07.31	USDHUFF240813V369.7618	FORWARD	76,000.00	-300,487.00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.37	FORWARD	2,180,000.00	4,002,066.00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	404,000.00	866,189.00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.814	FORWARD	661,000.00	1,505,271.00
2024.08.30	EURHUFF240930E401.15241	FORWARD	110,000.00	834,356.00
2024.08.30	EURHUFF240930V393.9	FORWARD	1,290,000.00	-482,773.00
2024.08.30	EURHUFF240930V397.2736	FORWARD	290,000.00	-1,081,262.00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.25	FORWARD	167,300.00	1,275,321.00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	1,482,800.00	11,566,655.00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	1,108,100.00	8,658,002.00
2024.08.30	USDHUFF241113V360.61	FORWARD	740,000.00	-3,713,530.00
2024.08.30	USDHUFF241113V363.36	FORWARD	4,000.00	-30,926.00
2024.09.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	792,000.00	-2,377,635.00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	481,000.00	-1,104,935.00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	404,000.00	-884,545.00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.25	FORWARD	167,300.00	1,286,874.00

2024.09.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	1,482,800.00	11,670,517.00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	1,108,100.00	8,735,697.00
2024.09.30	USDHUFF241113V360.61	FORWARD	740,000.00	-3,753,887.00
2024.09.30	USDHUFF241113V363.36	FORWARD	4,000.00	-31,205.00
2024.10.31	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	792,000.00	-10,325,929.00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	481,000.00	-5,930,429.00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	404,000.00	-4,937,343.00
2024.10.31	EURHUFF250130E406.3133	FORWARD	180,000.00	-959,497.00
2024.10.31	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	1,240,000.00	-10,528,305.00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.25	FORWARD	167,300.00	-2,118,646.00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	1,482,800.00	-18,511,532.00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	1,108,100.00	-13,819,340.00
2024.10.31	USDHUFF241113V360.61	FORWARD	740,000.00	11,320,201.00
2024.10.31	USDHUFF241113V363.36	FORWARD	4,000.00	50,216.00
2024.11.29	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	792,000.00	-13,288,101.00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	481,000.00	-7,727,686.00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	404,000.00	-6,446,666.00
2024.11.29	EURHUFF250130E406.3133	FORWARD	180,000.00	-1,625,638.00
2024.11.29	EURHUFF250130E412.82559	FORWARD	186,000.00	-481,950.00
2024.11.29	EURHUFF250130V412.92	FORWARD	760,000.00	1,898,300.00
2024.11.29	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	1,240,000.00	-15,432,990.00
2024.11.29	USDHUFF250213E383.09	FORWARD	163,300.00	-1,578,693.00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	1,108,100.00	-9,457,612.00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	742,800.00	-5,854,706.00
2024.12.30	EURHUFF250130E398.48	FORWARD	792,000.00	-10,954,938.00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.2	FORWARD	481,000.00	-6,308,796.00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	404,000.00	-5,254,672.00
2024.12.30	EURHUFF250130E406.3133	FORWARD	180,000.00	-1,087,613.00
2024.12.30	EURHUFF250130E412.82559	FORWARD	186,000.00	80,677.00
2024.12.30	EURHUFF250130V412.92	FORWARD	760,000.00	-401,001.00
2024.12.30	EURHUFF250130V415.75	FORWARD	20,000.00	-66,838.00
2024.12.30	EURHUFF250424E406.46	FORWARD	1,240,000.00	-11,685,416.00
2024.12.30	USDHUFF250213E383.09	FORWARD	163,300.00	-1,947,108.00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	1,108,100.00	-11,950,586.00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	742,800.00	-7,523,145.00
2024.12.30	USDHUFF250213E398.55	FORWARD	96,000.00	327,542.00
2024.12.30	USDHUFF250213V395.26	FORWARD	70,000.00	-10,389.00

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. Érdeemes 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.

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

2.197.981.807 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

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 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

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 kitétség (tőkeáttétel) (%)
2024.01.31	100.0000
2024.02.29	100.0000
2024.03.28	100.4697
2024.04.30	100.0000
2024.05.31	100.0000
2024.06.28	101.0394
2024.07.31	101.8447
2024.08.30	100.0000
2024.09.30	100.0000
2024.10.31	100.0000
2024.11.29	100.0368
2024.12.30	100.0000

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.

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

A Hold PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljes hozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
CARION ING.BEF.ALAP	Carion Befektetési Alapkezelő Zrt.	2.00%
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.79%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.94%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	BlackRock Inc.	0.10%
RB POSITION SP CLASS B	Decent Investment SPC	3.74%
RB POSITION SP CLASS E	Decent Investment SPC	2.54%
RECORDE FHSZ RESIDENCE ING. FEJL ING . BEF. ALAP A SOR	Recorde Alapkezelő Zrt.	2.35%

Budapest, 2025. április 24.

.....

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 PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	15,748,813	0	15,174,121
I.	Követelések	7,509	0	7,509
1.	Követelések	7,509		7,509
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	15,349,012	0	15,054,518
1.	Értékpapírok	13,738,220		13,455,640
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,610,792	0	1,598,878
	a) kamatokból, osztalékokból	1,182,110		30,610
	b) egyéb	428,682		1,568,268
III.	Pénzeszközök	392,292	0	112,094
1.	Pénzeszközök	393,458		112,110
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1,166		-16
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1,329	0	19
	a) aktív időbeli elhatárolás	1,329		19
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	81,030	0	-52,703
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	15,831,172	0	15,121,437

Kelt, Budapest, 2025. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

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	15,673,359	0	15,115,228
I.	Induló tőke	5,870,363	0	5,283,766
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8,980,839		7,129,772
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3,110,476		-1,846,006
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	9,802,996	0	9,831,462
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	7,409,595		6,371,181
2.	Értékelési különbséget tartaléka	1,690,656		1,546,159
3.	Előző év(ek) eredménye	-518,178		702,745
4.	Tárgyévi eredmény	1,220,923		1,211,377
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	1,359	0	5,722
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1,359		5,722
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbö	0		
H.	Passzív időbeli elhatárolások	156,454	0	487
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	15,831,172	0	15,121,437

Kelt, Budapest, 2025. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

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	1,754,170		1,298,103
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	361,554		68,316
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>1,392,616</i>		<i>1,229,787</i>
III.	Egyéb bevételek	54		7
IV.	Működési költségek	164,560		11,750
V.	Egyéb ráfordítások	7,187		6,667
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1,220,923	0	1,211,377

Kelt, Budapest, 2025. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-459/2021

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2,197,682		987,101
1.	Tárgyévi eredmény	1,220,923		1,136,245
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-97,020		-144,497
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	925,048		145,647
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-64		4,363
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	598		1,310
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	148,197		-155,967
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		357,713
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		-9,039,066
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		9,321,647
19.	Kapott hozamok	0		75,132
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-2,298,194		-1,625,012
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,570,501		3,468,996
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-3,868,695		-5,094,008
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	-100,512		-280,198

Kelt, Budapest, 2025. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: Hold PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja („Alap”)

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

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

Az Alap alakulása: 2006.08.22

Felügyeleti engedély száma: E-III/110.437-1/2006

Az Alap lajstromozási száma: 1111-188

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 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 tárgyévvel 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: -0,01 %

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 2006. augusztus 22-én került bejegyzésre 200.000e Ft induló tőkével.

A 2024 évi tőkenövekmény (9,831,462 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (5,283,766 eFt) 186,06 %-a.

Az Hold PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2024. december 31-i saját tőkéje

(azaz nettó eszköz értéke):	15,115,228 e Ft
-----------------------------	-----------------

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2.860692 HUF
--	--------------

Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	15 115 225 HUF
--	----------------

Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték 2.860692 HUF

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 3 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 határozta 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 (Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33., MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 804,608 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 24.

.....

Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIO JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok		
Alap neve, lajstromszáma:	HOLD PB1 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA	1111-186
Alapkezelő neve:	HOLD Alapkezelő zrt.	
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	Számviteli	
Tárgynap (T):	2024.12.31	
Saját tőke:	15,115,227,919	
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	2.860692	
Darabszám:	5,283,765,594	

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I.	KÖTELEZETTSÉGEK					
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft				
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	5,722,160 Ft		92.16%		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft				
	Sikerdíj miatt	3,268,066 Ft				
	Letétkezelői díj miatt	513,094 Ft		8.26%		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft				
	Forgalmazói költség miatt	0 Ft				
	Könyvelési díj miatt	250,000 Ft		4.03%		
	Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft				
	Reklám költség miatt	0 Ft				
	Tranzakciós díj miatt	6,000 Ft		0.10%		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	1,332,000 Ft		21.45%		
	Különadó	353,000 Ft		5.69%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft				
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft				
	Marketing	0 Ft				
		0 Ft				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	487,108 Ft		7.84%		
	Könyvvizsgálat	487,108 Ft		7.84%		
	Könyvelés	0 Ft				
	Corporate action	0 Ft				
	Bankköltség	0 Ft				
	Alapkezelési díj	0 Ft				
	Kölcsönzési díj	0 Ft				
	Letétkezelési díj	0 Ft				
	CFD Finance	0 Ft				
	Határidős jutalék	Ft				
	FRX eredmény	0 Ft				
	Kötelezettség értékpapír vételből	0 Ft				
	Kötelezettségek összesen:	6,209,268 Ft		100.00%		
II.	ESZKÖZÖK					
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	112,094,422 Ft		0.74%		
	Elszámolási betétszámla HUF	110,308,968 Ft		0.73%		
	Devizabetétszámla-USD	1,489,903 Ft		0.01%		
	Devizabetétszámla - EUR	311,338 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla - ARS	0 Ft				
	Devizabetétszámla-SEK	0 Ft				
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-15,787 Ft		0.00%		
	USD bank értékkülönbözete	-14,981 Ft		0.00%		
	EUR bank értékkülönbözete	-806 Ft		0.00%		
	ARS bank értékkülönbözete	0 Ft				
	SEK bank értékkülönbözete	0 Ft				
II/2.	Egyéb követelés (összes):	7,509,007 Ft		0.05%		
	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				
	Margin számla	0 Ft				
	Követelések értékpapír eladásból	0 Ft				
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	0 Ft				
	Határidős ügyletek követelés	7,509,007 Ft		0.05%		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-52,703,060 Ft		-0.35%		
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):	3,254,173,324	15,054,518,048 Ft	99.56%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	1,317,203	1,293,481,277 Ft	8.55%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	77,203	789,012,344 Ft	5.22%
	MÁK 2027/B	53,923	551,091,442 Ft	3.64%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	1,240,000	504,468,933 Ft	3.34%
	FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	930,000	378,351,700 Ft	2.50%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	239	492,536,138 Ft	3.26%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	239	492,536,138 Ft	3.26%
	BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	130	58,119,722 Ft	0.38%
	PCRK 2027/A KÖTVÉNY	6	259,805,958 Ft	1.72%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	5,489	517,303,033 Ft	3.42%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	5,489	517,303,033 Ft	3.42%
	ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	3,758	354,167,389 Ft	2.34%
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	
		0	0 Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	3,252,850,393	12,751,197,600 Ft	84.33%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	3,252,850,393	12,751,197,600 Ft	84.33%
	CARION ING.BEF.ALAP	57,288,351	17,003,584 Ft	
	HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	750,213,031	4,171,930,914 Ft	
	HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	1,254,570,863	3,961,601,070 Ft	
	MAG ING.BEF.ALAP ZV	36,655,677	0 Ft	
	NAP ING.FEJL.ALAP A - LEJÁRT	625	0 Ft	
	NAP ING.FEJL.BEF.ALAP B - LEJÁRT	71	0 Ft	
	RB POSITION SP CLASS B	110	51,125,718 Ft	
	RB POSITION SP CLASS E	280	119,426,735 Ft	
	RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL ING . BEF. ALA	120,000	49,748,379 Ft	0.33%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/4.6.	Kárptóltási jegy (összes):	0	0 Ft	
		0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	18,770 Ft	0.00%
	AIEH	0	18,770 Ft	0.00%
	AIEH értékesztése	0	0 Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3,254,173,324	15,121,437,187 Ft	100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1,044,467,900		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	30,287,902		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	116,764,117		
Részvények	4,584,310		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	892,831,571		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	145,265,943		
Bankoktól kapott kamat			
Értékpapír kölcsönzési díj	8,109,533		
CSDR bevétel	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	92,010,932		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	8,120,704		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	128,176		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		68,043	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		68,043	
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	
CSDR büntetés		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		63,807,804	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		3,484,027	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Előző évi befektetési jegy forgalmazás korrekció árf. változás miatt		956,102	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	1,298,103,188	68,315,976	1,229,787,212

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	7,294	6,667,000	
Értékvesztések (AIH)	0		
Céltartalék képzés			
Összesen	7,294	6,667,000	-6,659,706

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban	
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	6,186,484
Bizományosi díj	297,820
Forgalmazói költség	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	1,000,000
Könyvvizsgálói díj	804,608
Bankköltség	193,201
Határidős költség	0
Sikerdíj	3,268,066
Összesen	11,750,179

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	777,071,210	11,941,134	789,012,344
Magyar államkötvény összesen	777,071,210	11,941,134	789,012,344

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	490,091,726	14,377,207	504,468,933
Diszkont kincstárjegy összesen	490,091,726	14,377,207	504,468,933

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
-	0	0	0
Jelzáloglevél összesen	0	0	0

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	0	0	0

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	86,976,800	15,850,401	102,827,201
PCRK 2027/A KÖTVÉNY	353,781,000	35,927,937	389,708,937
Külföldi állampapír	440,757,800	32,910,880	492,536,138

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
-	0	0	0
Belföldi részvény összesen	0	0	0

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC. ETF	455,108,673.04	62,194,360	517,303,033
Külföldi részvény összesen	455,108,673	62,194,360	517,303,033

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CARION ING.BEF.ALAP	115,580,864	-77,028,343	38,552,521
HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	5,121,273,909	1,231,603,921	6,352,877,830
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	5,675,382,537	318,692,468	5,994,075,005
MAG ING.BEF.ALAP ZV	70,251,313	-70,251,313	0
NAP ING.FEJL.ALAP A - LEJÁRT	14,030,493	-14,030,493	0
NAP ING.FEJL.BEF.ALAP B - LEJÁRT	2	-2	0
RB POSITION SP CLASS B	71,060,000	45,134,814	116,194,814
RB POSITION SP CLASS E	151,015,300	23,859,562	174,874,862
RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL ING. BEF. ALAP A SOR	74,016,000	606,568	74,622,568
-			
Befektetési jegy összesen	11,292,610,419	1,458,587,181	12,751,197,600
MINDÖSSZESEN	13,455,639,827	1,580,010,763	15,054,518,048

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Kötési árfolyam	Fordulónapi értéketési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Ft-ban	
								Tényleges pénzáramlás	
EURHUFF250130E398.48	Eladás	- 792.000.00	2024.09.26	398.48	-10.029.233				-315.596.160
EURHUFF250130E399.31	Eladás	- 404.000.00	2024.09.26	399.31	-4.782.409				-161.321.240
EURHUFF250130E399.2	Eladás	- 481.000.00	2024.09.26	399.20	-5.746.532				-558.580
EURHUFF250424E406.46	Eladás	- 1.240.000.00	2024.10.22	406.46	-10.178.540		-6.024.282		
EURHUFF250130E406.3133	Eladás	- 180.000.00	2024.10.24	406.31	-876.974				-209.032
USDHUFF25013E383.09	Eladás	- 163.300.00	2024.11.11	383.09	-1.859.325			-1.621.020	
USDHUFF250213E384.238	Eladás	- 1.108.100.00	2024.11.11	384.24	-11.354.694			-9.730.585	
USDHUFF250213E384.9	Eladás	- 742.800.00	2024.11.11	384.90	-7.123.609			-6.032.185	
EURHUFF250130V412.92	Vétel	760.000.00	2024.11.21	412.92	-1.291.264				-313.819.200
EURHUFF250130E412.82559	Eladás	- 186.000.00	2024.11.27	412.83	298.554				216.000
USDHUFF250213V395.26	Vétel	70.000.00	2024.12.02	395.26	-48.169			-155.041	
EURHUFF250130V415.75	Vétel	20.000.00	2024.12.19	415.75	-90.276				8.315.000
USDHUFF250213E398.55	Eladás	- 96.000.00	2024.12.20	398.55	379.411			527.728	
Nyitott pozíciók értéke (Forward ügyletek) összesen					-52.703,060		0	-23.035,385	-782.973,212

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 PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja

ISIN azonosítója: HU0000704697

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

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

Budapest, 2025. április 24.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.