



Hold USD PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja

Éves jelentés
2024.

Tartalomjegyzék

- I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
- II. ÉVES JELENTÉS
- III. ÉVES BESZÁMOLÓ
 - MÉRLEG
 - EREDMÉNYKIMUTATÁS
 - CASH FLOW KIMUTATÁS
 - KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
- IV. ÜZLETI JELENTÉS



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a **Hold USD PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja** (az „Alap”) **2024.** évi éves jelentésének I - VI. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a HOLD Alapkezelő Zrt.-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

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

Az éves jelentés általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

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

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően.

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

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

Lajosmizse, 2025. április 23.

Dr. Hegedűs Mihály

a H K ADÓCONTROLL Kft. képviselőjében

illetve, mint bejegyzett könyvvizsgáló

H K ADÓCONTROLL Kft.

6050 Lajosmizse, Attila utca 03.

kamarai nyilvántartási szám: 002125

bejegyzett könyvvizsgáló kamarai tagsági szám: 006219

ÉVES JELENTÉS

A Hold USD PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Atruházható értékpapírok	19 567 969 217	96,45%	98,26%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	146 196 707	0,72%	0,73%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	203 764 281	1,00%	1,02%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	134 834 649	0,66%	0,68%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	1 070 501 453	5,28%	5,38%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	223 085 060	1,10%	1,12%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	4 306 596 447	21,23%	21,63%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	2 265 120 088	11,16%	11,37%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	627 842 497	3,09%	3,15%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	1 216 110 102	5,99%	6,11%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	918 193 774	4,53%	4,61%
HOLD MAX USD BEFEKTETÉSI ALAP	27 306 747	0,13%	0,14%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	446 981 492	2,20%	2,24%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	623 585 224	3,07%	3,13%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	238 335 743	1,17%	1,20%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2 763 081 044	13,62%	13,87%
HOLD SZÉF USD BEFEKTETÉSI ALAP	2 443 840 623	12,05%	12,27%
HOLD VM BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	147 345 023	0,73%	0,74%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	309 883 353	1,53%	1,56%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	192 295 298	0,95%	0,97%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	587 253 382	2,89%	2,95%
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	214 466 547	1,06%	1,08%
RB POSITION SP CLASS B	210 634 314	1,04%	1,06%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	250 715 368	1,24%	1,26%
Banki egyenlegek	552 449 546	2,72%	2,77%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	41 114 169	0,20%	0,21%
HUF	10 998 525	0,05%	0,06%
USD	500 336 852	2,47%	2,51%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	167 557 379	0,83%	0,84%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	801 391 431	3,95%	4,02%
Határidős ügyletek változó letét értékkülönbözete	-92 921 631	-0,46%	-0,47%
Származtatott ügyletek	-540 912 421	-2,67%	-2,72%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	20 287 976 142	100,00%	101,87%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	23,409,424,574	92.67%	93.81%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	2,156,197,868	8.54%	8.64%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	224,303,280	0.89%	0.90%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	973,159,248	3.85%	3.90%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	179,820,560	0.71%	0.72%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	258,466,871	1.02%	1.04%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	1,837,341,437	7.27%	7.36%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	264,190,665	1.05%	1.06%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	4,331,273,225	17.15%	17.36%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	2,772,597,758	10.98%	11.11%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	702,008,216	2.78%	2.81%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	1,481,993,985	5.87%	5.94%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	803,838,495	3.18%	3.22%
HOLD MAX USD BEFEKTETÉSI ALAP	50,266,932	0.20%	0.20%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	492,084,163	1.95%	1.97%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,046,303,011	4.14%	4.19%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	427,719,310	1.69%	1.71%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	2,861,317,335	11.33%	11.47%
HOLD SZÉF USD BEFEKTETÉSI ALAP	569,409,773	2.25%	2.28%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	429,368,274	1.70%	1.72%
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	263,398,773	1.04%	1.06%
POLE POSITION SP CLASS A	184,992,000	0.73%	0.74%
RB POSITION SP CLASS B	295,134,828	1.17%	1.18%
RB POSITION SP CLASS E	243,118,710	0.96%	0.97%
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZATÚ	77,006,805	0.30%	0.31%
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	40,964,381	0.16%	0.16%
RECORDE FHHH RESIDENCE ING. FEJL ING . BEF. ALAP A SOR	58,039,776	0.23%	0.23%
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	76,032,460	0.30%	0.30%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	309,076,435	1.22%	1.24%
Banki egyenlegek	201,075,166	0.80%	0.81%
EUR	157,308	0.00%	0.00%
HUF	7,452,615	0.03%	0.03%
USD	193,465,243	0.77%	0.78%
Követelések (ügyfélszámla)	193,972,579	0.00%	0.00%
EUR	193,972,579	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	1,456,418,234	-0.37%	-0.38%
Összes eszköz	25,260,890,553	100.00%	101.12%
Kötelezettségek	306,331,639	1.11%	1.12%
Sikerdíj	301,117,221	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	867,097	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	2,192,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	350,001	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	633,751	0.06%	0.06%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	23,569	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	1,148,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	24,954,558,914	98.89%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

3,593,501,703 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

0.017643 HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	Nettó eszközérték (%)	Záró állomány (Ft)	Nettó eszközérték (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	19,567,969,216	98.26%	21,253,226,706	85.17%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	2,156,197,868	8.64%
Származtatott pozíciók értéke	-540,912,421	-2.72%	836,944,182	3.35%
Nettó eszközérték	19,914,629,515	100.00%	24,954,504,015	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	1,464,474,814		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	52,220		
Részvények	12,092,947		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	1,452,329,647		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	9,121,909		
Bankoktól kapott kamat	45,096,467		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
CSDR bevétel	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	937,171,203		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	41,339,747		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	19,437		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
CSDR büntetés		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		491,661,189	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		23,325,507	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Előző évi befektetési jegy forgalmazás korrekció árf. változás miatt		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	2,497,223,577	514,986,696	1,982,236,881

b) egyéb bevétel

Ft-ban	
Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	13,313,582
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	13,313,582

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban	
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	9,302,507
Bizományosi díj	636,754
Forgalmazói költség	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	1,400,004
Könyvvizsgálói díj	633,750
Bankköltség	424,678
Határidős költség	0
Sikerdíj	301,117,221
Összesen	313,514,915

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	13,313,582	13,717,417	
Értékesztések (AIH)			
Céltartalék képzés			
Összesen	13,313,582	13,717,417	-403,835

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban		
sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 668 318

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 USD	Egy jegyre jutó nettó eszközérték USD	Jegyek száma
2023.12.31	57 483 632	0,016087	3 573 193 772
2024.01.31	58,329,981	0.016333	3,571,303,878
2024.02.29	59,966,563	0.016613	3,609,667,374
2024.03.28	61,604,860	0.016857	3,654,535,718
2024.04.30	62,122,621	0.017041	3,645,420,139
2024.05.31	63,583,605	0.017380	3,658,338,171
2024.06.28	63,880,943	0.017348	3,682,420,246
2024.07.31	65,758,055	0.017409	3,777,223,091
2024.08.30	65,696,905	0.017333	3,790,302,157
2024.09.30	65,806,777	0.017474	3,765,888,963
2024.10.31	65,985,913	0.017398	3,792,798,629
2024.11.29	65,424,048	0.017542	3,729,461,676
2024.12.31	63,400,670	0.017643	3,593,501,703

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	19,567,969	0	23,409,424
1.	Értékpapírok	15,960,386		17,886,327
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	3,607,583		5,523,097
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	3,607,583		5,523,097

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 (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)
2022.12.31	42 426 326	0,014109
2023.12.31	57 483 632	0,016087
2024.12.31	63,400,670	0.017643

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUFF240307V382.39	FORWARD	550,000.00	7,510.98
2024.01.31	EURUSDF240201E1.0635	FORWARD	163,000.00	-3,040.69
2024.01.31	EURUSDF240201E1.06372	FORWARD	4,393,000.00	-80,983.11
2024.01.31	EURUSDF240201E1.065479	FORWARD	8,444,000.00	-140,810.79
2024.01.31	EURUSDF240201E1.0666	FORWARD	91,000.00	-1,415.51
2024.01.31	EURUSDF240201E1.097436	FORWARD	530,000.00	8,096.52
2024.01.31	EURUSDF240201V1.08785	FORWARD	10,000.00	-56.92
2024.01.31	EURUSDF240307E1.085	FORWARD	550,000.00	721.29
2024.01.31	EURUSDF240502E1.088	FORWARD	5,255,000.00	10,519.35
2024.01.31	EURUSDF240502E1.088379	FORWARD	8,974,000.00	21,319.55
2024.01.31	USDHUFF240201V356.11	FORWARD	850,000.00	-755.50
2024.01.31	USDHUFF240312E349.33	FORWARD	740,000.00	-17,041.38

2024.01.31	USDHUFF240312E350.76443	FORWARD	210,000.00	-3,999.04
2024.01.31	USDHUFF240312V350.6871	FORWARD	570,000.00	10,977.02
2024.01.31	USDHUFF240312V352.82	FORWARD	10,000.00	133.31
2024.01.31	USDHUFF240312V356.427	FORWARD	2,891,000.00	9,564.76
2024.01.31	USDHUFF240312V357.23	FORWARD	850,000.00	915.59
2024.01.31	USDHUFF240312V357.55	FORWARD	14,674,400.00	2,758.47
2024.01.31	USDHUFF240312V357.85	FORWARD	700,000.00	-451.94
2024.01.31	USDHUFF240930V379.26	FORWARD	2,000,000.00	-79,768.51
2024.01.31	USDHUFF240930V379.329	FORWARD	8,000,000.00	-320,538.68
2024.02.29	EURHUFF240307V382.39	FORWARD	550,000.00	17,647.56
2024.02.29	EURUSDF240307E1.085	FORWARD	550,000.00	-123.65
2024.02.29	EURUSDF240502E1.08447	FORWARD	1,208,000.00	-3,863.17
2024.02.29	EURUSDF240502E1.088	FORWARD	5,255,000.00	1,573.08
2024.02.29	EURUSDF240502E1.088379	FORWARD	8,974,000.00	6,056.04
2024.02.29	EURUSDF240502E1.092101	FORWARD	41,000.00	178.86
2024.02.29	USDHUFF240312E349.33	FORWARD	740,000.00	-28,388.14
2024.02.29	USDHUFF240312E350.76443	FORWARD	210,000.00	-7,228.74
2024.02.29	USDHUFF240312E359.16	FORWARD	1,200,000.00	-13,636.15
2024.02.29	USDHUFF240312V350.6871	FORWARD	570,000.00	19,741.93
2024.02.29	USDHUFF240312V352.82	FORWARD	10,000.00	287.77
2024.02.29	USDHUFF240312V355.58	FORWARD	600,000.00	12,717.73
2024.02.29	USDHUFF240312V356.427	FORWARD	2,891,000.00	54,552.77
2024.02.29	USDHUFF240312V357.23	FORWARD	850,000.00	14,164.70
2024.02.29	USDHUFF240312V357.55	FORWARD	14,674,400.00	231,642.03
2024.02.29	USDHUFF240312V357.85	FORWARD	700,000.00	10,473.03
2024.02.29	USDHUFF240312V361.6	FORWARD	455,000.00	2,121.12
2024.02.29	USDHUFF240312V363.32	FORWARD	330,000.00	-20.57
2024.02.29	USDHUFF240930V379.26	FORWARD	2,000,000.00	-56,386.33
2024.02.29	USDHUFF240930V379.329	FORWARD	8,000,000.00	-226,997.29
2024.03.28	EURUSDF240502E1.08447	FORWARD	1,208,000.00	6,728.11
2024.03.28	EURUSDF240502E1.088	FORWARD	5,255,000.00	47,722.73
2024.03.28	EURUSDF240502E1.088379	FORWARD	8,974,000.00	84,880.01
2024.03.28	EURUSDF240502E1.092101	FORWARD	41,000.00	539.61
2024.03.28	USDHUFF240513E362.44	FORWARD	6,500,000.00	-106,166.79
2024.03.28	USDHUFF240513E362.5	FORWARD	200,000.00	-3,234.34
2024.03.28	USDHUFF240513E364.005	FORWARD	200,000.00	-2,423.44
2024.03.28	USDHUFF240513V361.56	FORWARD	1,070,000.00	20,013.37
2024.03.28	USDHUFF240513V361.8	FORWARD	2,891,000.00	52,204.30
2024.03.28	USDHUFF240513V362	FORWARD	16,736,400.00	293,200.31
2024.03.28	USDHUFF240513V366.03	FORWARD	100,000.00	666.18
2024.03.28	USDHUFF240930V379.26	FORWARD	2,000,000.00	-40,592.48
2024.03.28	USDHUFF240930V379.329	FORWARD	8,000,000.00	-163,816.00
2024.03.28	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	158,221.36
2024.04.30	EURUSDF240502E1.064076	FORWARD	321,000.00	-2,270.90
2024.04.30	EURUSDF240502E1.08447	FORWARD	1,208,000.00	16,082.71

2024.04.30	EURUSDF240502E1.088	FORWARD	5,255,000.00	88,507.09
2024.04.30	EURUSDF240502E1.088379	FORWARD	8,974,000.00	154,544.31
2024.04.30	EURUSDF240502E1.092101	FORWARD	41,000.00	858.63
2024.04.30	EURUSDF240802E1.076139	FORWARD	9,295,000.00	7,816.62
2024.04.30	EURUSDF240802E1.076171	FORWARD	7,590,000.00	6,622.34
2024.04.30	USDHUFF240513E359.96	FORWARD	420,000.00	-6,119.81
2024.04.30	USDHUFF240513E362.44	FORWARD	6,500,000.00	-50,676.21
2024.04.30	USDHUFF240513E362.5	FORWARD	200,000.00	-1,526.49
2024.04.30	USDHUFF240513E364.005	FORWARD	200,000.00	-704.24
2024.04.30	USDHUFF240513V361.56	FORWARD	1,070,000.00	10,914.26
2024.04.30	USDHUFF240513V361.8	FORWARD	2,891,000.00	27,593.53
2024.04.30	USDHUFF240513V362	FORWARD	16,736,400.00	150,598.98
2024.04.30	USDHUFF240513V366.03	FORWARD	100,000.00	-201.05
2024.04.30	USDHUFF240513V366.6793	FORWARD	100,000.00	-378.42
2024.04.30	USDHUFF240513V367.415	FORWARD	778,000.00	-4,507.65
2024.04.30	USDHUFF240513V369.0983	FORWARD	500,000.00	-5,196.09
2024.04.30	USDHUFF240930V379.26	FORWARD	2,000,000.00	-60,220.35
2024.04.30	USDHUFF240930V379.329	FORWARD	8,000,000.00	-242,348.16
2024.04.30	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	92,204.82
2024.05.31	EURUSDF240802E1.076139	FORWARD	9,295,000.00	-95,105.13
2024.05.31	EURUSDF240802E1.076171	FORWARD	7,590,000.00	-77,419.18
2024.05.31	EURUSDF240802E1.076669	FORWARD	71,000.00	-689.18
2024.05.31	EURUSDF240802E1.08085	FORWARD	26,000.00	-144.68
2024.05.31	USDHUFF240813E358.6756	FORWARD	100,000.00	-518.15
2024.05.31	USDHUFF240813V356.072	FORWARD	300,000.00	3,696.76
2024.05.31	USDHUFF240813V362.115	FORWARD	1,150,000.00	-4,889.85
2024.05.31	USDHUFF240813V362.6867	FORWARD	2,891,000.00	-16,825.87
2024.05.31	USDHUFF240813V362.795	FORWARD	12,043,000.00	-73,668.60
2024.05.31	USDHUFF240930V379.26	FORWARD	2,000,000.00	-97,463.56
2024.05.31	USDHUFF240930V379.329	FORWARD	8,000,000.00	-391,354.46
2024.05.31	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	-21,587.38
2024.06.28	EURUSDF240802E1.076139	FORWARD	9,295,000.00	44,984.95
2024.06.28	EURUSDF240802E1.076171	FORWARD	7,590,000.00	36,974.90
2024.06.28	EURUSDF240802E1.076669	FORWARD	71,000.00	381.05
2024.06.28	EURUSDF240802E1.08085	FORWARD	26,000.00	247.69
2024.06.28	EURUSDF240802E1.09147	FORWARD	26,000.00	522.38
2024.06.28	USDHUFF240813E358.6756	FORWARD	100,000.00	-3,068.45
2024.06.28	USDHUFF240813E360.42	FORWARD	1,300,000.00	-33,805.33
2024.06.28	USDHUFF240813V356.072	FORWARD	300,000.00	11,301.06
2024.06.28	USDHUFF240813V362.115	FORWARD	1,150,000.00	24,674.69
2024.06.28	USDHUFF240813V362.6867	FORWARD	2,891,000.00	57,595.46
2024.06.28	USDHUFF240813V362.795	FORWARD	12,043,000.00	236,425.17
2024.06.28	USDHUFF240930V379.26	FORWARD	2,000,000.00	-44,846.43
2024.06.28	USDHUFF240930V379.329	FORWARD	8,000,000.00	-180,853.64
2024.06.28	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	138,212.89

2024.07.31	EURUSDF240802E1.076139	FORWARD	9,295,000.00	-56,431.92
2024.07.31	EURUSDF240802E1.076171	FORWARD	7,590,000.00	-45,837.69
2024.07.31	EURUSDF240802E1.076669	FORWARD	71,000.00	-393.44
2024.07.31	EURUSDF240802E1.077051	FORWARD	121,000.00	-624.30
2024.07.31	EURUSDF240802E1.077431	FORWARD	75,000.00	-358.47
2024.07.31	EURUSDF240802E1.08085	FORWARD	26,000.00	-35.40
2024.07.31	EURUSDF240802E1.09147	FORWARD	26,000.00	240.64
2024.07.31	EURUSDF241104E1.0873	FORWARD	7,669,000.00	5,172.47
2024.07.31	EURUSDF241104E1.087575	FORWARD	9,491,000.00	8,975.53
2024.07.31	EURUSDF241104E1.088721	FORWARD	123,000.00	255.34
2024.07.31	USDHUFF240813E358.6756	FORWARD	100,000.00	-1,943.30
2024.07.31	USDHUFF240813E360.42	FORWARD	1,300,000.00	-19,075.88
2024.07.31	USDHUFF240813V356.072	FORWARD	300,000.00	7,960.89
2024.07.31	USDHUFF240813V362.115	FORWARD	1,150,000.00	11,556.72
2024.07.31	USDHUFF240813V362.5718	FORWARD	600,000.00	5,281.82
2024.07.31	USDHUFF240813V362.6867	FORWARD	2,891,000.00	24,543.32
2024.07.31	USDHUFF240813V362.795	FORWARD	12,043,000.00	98,681.40
2024.07.31	USDHUFF240813V367.0165	FORWARD	1,350,000.00	-4,486.52
2024.07.31	USDHUFF240930V379.26	FORWARD	2,000,000.00	-69,214.59
2024.07.31	USDHUFF240930V379.329	FORWARD	8,000,000.00	-278,351.06
2024.07.31	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	64,607.42
2024.08.30	EURUSDF241104E1.084451	FORWARD	114,000.00	-2,935.63
2024.08.30	EURUSDF241104E1.0873	FORWARD	7,669,000.00	-175,834.81
2024.08.30	EURUSDF241104E1.087575	FORWARD	9,491,000.00	-215,023.24
2024.08.30	EURUSDF241104E1.088721	FORWARD	123,000.00	-2,646.94
2024.08.30	EURUSDF241104E1.117338	FORWARD	5,193,000.00	35,508.72
2024.08.30	USDHUFF240930V379.26	FORWARD	2,000,000.00	-136,800.93
2024.08.30	USDHUFF240930V379.329	FORWARD	8,000,000.00	-548,752.03
2024.08.30	USDHUFF241113E354.6293	FORWARD	480,000.00	-1,194.87
2024.08.30	USDHUFF241113V363.36	FORWARD	2,891,000.00	-63,056.75
2024.08.30	USDHUFF241113V363.382	FORWARD	1,701,500.00	-37,216.28
2024.08.30	USDHUFF241113V363.46	FORWARD	11,893,000.00	-262,713.22
2024.08.30	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	-132,261.18
2024.09.30	EURUSDF241104E1.084451	FORWARD	114,000.00	-4,260.66
2024.09.30	EURUSDF241104E1.0873	FORWARD	7,669,000.00	-264,875.89
2024.09.30	EURUSDF241104E1.087575	FORWARD	9,491,000.00	-325,207.25
2024.09.30	EURUSDF241104E1.088721	FORWARD	123,000.00	-4,074.27
2024.09.30	EURUSDF241104E1.117338	FORWARD	5,193,000.00	-24,100.45
2024.09.30	EURUSDF241104V1.109605	FORWARD	149,000.00	1,838.33
2024.09.30	USDHUFF241113E354.6293	FORWARD	480,000.00	-1,164.44
2024.09.30	USDHUFF241113E354.8512	FORWARD	250,000.00	-451.36
2024.09.30	USDHUFF241113E355.5987	FORWARD	200,000.00	56.94
2024.09.30	USDHUFF241113E356.575	FORWARD	200,000.00	602.93
2024.09.30	USDHUFF241113V354.54391	FORWARD	328,000.00	874.02
2024.09.30	USDHUFF241113V355.525	FORWARD	2,000,000.00	-157.27

2024.09.30	USDHUFF241113V355.5916	FORWARD	8,000,000.00	-2,118.88
2024.09.30	USDHUFF241113V355.649	FORWARD	300,000.00	-127.61
2024.09.30	USDHUFF241113V363.36	FORWARD	2,891,000.00	-63,563.91
2024.09.30	USDHUFF241113V363.382	FORWARD	1,701,500.00	-37,515.25
2024.09.30	USDHUFF241113V363.46	FORWARD	11,893,000.00	-264,814.84
2024.09.30	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	-128,814.89
2024.10.31	EURUSDF241104E1.080791	FORWARD	140,000.00	-833.32
2024.10.31	EURUSDF241104E1.084451	FORWARD	114,000.00	-261.54
2024.10.31	EURUSDF241104E1.0873	FORWARD	7,669,000.00	4,242.51
2024.10.31	EURUSDF241104E1.087575	FORWARD	9,491,000.00	7,859.05
2024.10.31	EURUSDF241104E1.088721	FORWARD	123,000.00	242.73
2024.10.31	EURUSDF241104E1.095075	FORWARD	50,000.00	416.20
2024.10.31	EURUSDF241104E1.117338	FORWARD	5,193,000.00	158,775.24
2024.10.31	EURUSDF241104V1.109605	FORWARD	149,000.00	-3,404.06
2024.10.31	EURUSDF250509E1.092375	FORWARD	7,669,000.00	-20,629.92
2024.10.31	EURUSDF250509E1.093003	FORWARD	5,167,000.00	-10,727.83
2024.10.31	EURUSDF250509E1.093026	FORWARD	9,795,000.00	-20,116.38
2024.10.31	USDHUFF241113E354.6293	FORWARD	480,000.00	-27,159.59
2024.10.31	USDHUFF241113E354.8512	FORWARD	250,000.00	-13,998.35
2024.10.31	USDHUFF241113E355.5987	FORWARD	200,000.00	-10,801.81
2024.10.31	USDHUFF241113E356.575	FORWARD	200,000.00	-10,283.45
2024.10.31	USDHUFF241113E360.0619	FORWARD	500,000.00	-21,080.31
2024.10.31	USDHUFF241113V354.54391	FORWARD	328,000.00	18,633.41
2024.10.31	USDHUFF241113V355.525	FORWARD	2,000,000.00	108,409.36
2024.10.31	USDHUFF241113V355.5916	FORWARD	8,000,000.00	432,223.04
2024.10.31	USDHUFF241113V355.649	FORWARD	300,000.00	16,162.65
2024.10.31	USDHUFF241113V363.36	FORWARD	2,891,000.00	96,574.44
2024.10.31	USDHUFF241113V363.382	FORWARD	1,701,500.00	56,739.58
2024.10.31	USDHUFF241113V363.46	FORWARD	11,893,000.00	394,130.85
2024.10.31	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	224,533.68
2024.11.29	EURUSDF250509E1.092375	FORWARD	7,669,000.00	218,016.85
2024.11.29	EURUSDF250509E1.093003	FORWARD	5,167,000.00	150,071.91
2024.11.29	EURUSDF250509E1.093026	FORWARD	9,795,000.00	284,709.90
2024.11.29	USDHUFF250213E385.88734	FORWARD	1,500,000.00	-26,480.83
2024.11.29	USDHUFF250213V383.42	FORWARD	1,961,000.00	46,816.97
2024.11.29	USDHUFF250213V384.477	FORWARD	9,529,500.00	202,114.43
2024.11.29	USDHUFF250213V384.94	FORWARD	13,993,000.00	280,449.45
2024.11.29	USDHUFF250213V392.4777	FORWARD	600,000.00	623.79
2024.11.29	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	463,406.58
2024.12.30	EURUSDF250509E1.045925	FORWARD	473,000.00	-1,614.52
2024.12.30	EURUSDF250509E1.05556	FORWARD	152,000.00	923.21
2024.12.30	EURUSDF250509E1.092375	FORWARD	7,669,000.00	324,579.39
2024.12.30	EURUSDF250509E1.093003	FORWARD	5,167,000.00	221,880.90
2024.12.30	EURUSDF250509E1.093026	FORWARD	9,795,000.00	420,837.93
2024.12.30	USDHUFF250213E385.88734	FORWARD	1,500,000.00	-34,819.50

2024.12.30	USDHUFF250213E399.02	FORWARD	2,100,000.00	20,663.84
2024.12.30	USDHUFF250213V383.42	FORWARD	1,961,000.00	57,698.35
2024.12.30	USDHUFF250213V384.477	FORWARD	9,529,500.00	255,034.31
2024.12.30	USDHUFF250213V384.94	FORWARD	13,993,000.00	358,183.17
2024.12.30	USDHUFF250213V392.4777	FORWARD	600,000.00	3,975.64
2024.12.30	USDHUFF250213V397.79687	FORWARD	260,000.00	-1,757.99
2024.12.30	USDHUFF250313V365.08	FORWARD	6,500,000.00	499,708.71

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 beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. Érdemes kiemelni az év során triplázó Nvidiát,

illetve a 100 ezres álomhatárt elérő Bitcoint. Ebben a folyamatos erősödésben két nagyobb törés volt:

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

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

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

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

A nyersanyagpiacról a rendkívül gyenge olaj és olajkapcsolt szektorokat érdemes kiemelni, valamint az aranyat, melyet a geopolitikai konfliktusok egyre intenzívebbé válása segített 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 összesített 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 kockázatosított értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.01.31	103.3740
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.02.29	100.0000
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.03.28	102.0721
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.04.30	100.0000
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.05.31	100.3722
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.06.28	103.8666
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.07.31	100.3727

HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.08.30	102.1581
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.09.30	100.8008
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.10.31	100.0000
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.11.29	100.0000
HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK	2024.12.30	100.0000

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023. 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 teljeshozam-csereügyletek bemutatása

A Hold USD PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Instrumentum	Kibocsátó	Alapkezelési díj
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.71%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	Cryptoposition Inv. Fund	9.09%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.01%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT FIX HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.50%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.47%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2.35%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.54%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.96%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.81%
HOLD MAX USD BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.00%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.86%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.47%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2.68%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.78%
HOLD SZÉF USD BEFEKTETÉSI ALAP	HOLD Alapkezelő Zrt.	0.81%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	HOLD Sicav Plc	2.05%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	BlackRock Inc.	0.60%

ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	BlackRock Inc.	0.10%
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.00%
POLE POSITION SP CLASS A	Decent Investment SPC	7.15%
RB POSITION SP CLASS B	Decent Investment SPC	3.74%
RB POSITION SP CLASS E	Decent Investment SPC	2.54%
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZATÚ	Faetra Alapkezelő ZRT.	1.90%
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	Faetra Alapkezelő ZRT.	1.90%
RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL ING . BEF. ALAP A SOR	Recorde Alapkezelő Zrt.	2.35%
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	Recorde Alapkezelő Zrt.	3.82%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	HOLD Alapkezelő Zrt.	1.70%

Budapest, 2025. április 23.

.....

Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt

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

Hold USD PB3 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	20,828,888	0	24,423,946
I.	Követelések	708,469	0	813,447
1.	Követelések	801,391		815,613
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		-2,166
4.	Forint követelések értékelési különbözete	-92,922		0
II.	Értékpapírok	19,567,969	0	23,409,424
1.	Értékpapírok	15,960,386		17,886,327
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	3,607,583		5,523,097
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	3,607,583		5,523,097
III.	Pénzeszközök	552,450	0	201,075
1.	Pénzeszközök	553,855		203,032
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-1,405		-1,957
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-540,912	0	836,944
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	20,287,976	0	25,260,890

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold USD PB3 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	19,914,873	0	24,954,558
I.	Induló tőke	12,477,292	0	12,883,814
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	13,845,896		14,717,743
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,368,604		-1,833,929
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	7,437,581	0	12,070,744
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	4,929,808		4,508,788
2.	Értékelési különbözet tartaléka	2,972,344		6,358,209
3.	Előző év(ek) eredménye	1,831,824		-464,571
4.	Üzleti év eredménye	-2,296,395		1,668,318
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	1,712	0	305,698
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1,712		305,698
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		
H.	Passzív időbeli elhatárolások	371,391	0	634
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	20,287,976	0	25,260,890

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold USD PB3 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	2,148,580		2,510,517
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	4,056,836		517,370
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	-1,908,256		1,993,147
III.	Egyéb bevételek	86		20
IV.	Működési költségek	380,103		313,515
V.	Egyéb ráfordítások	8,122		11,334
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-2,296,395	0	1,668,318

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....

HOLD Alapkezelő Zrt.

Hold USD PB3 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	-1,878,124		1,543,968
1.	Tárgyévi eredmény	-2,350,538		1,623,222
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	2,876,833		3,385,865
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	-2,774,202		-3,398,348
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	287		303,986
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0		0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	369,496		-370,757
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1,537,290		-1,909,840
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	-9,710,035		-8,944,255
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	8,118,602		6,989,319
19.	Kapott hozamok	54,143		45,096
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	3,395,797		14,497
20.	Befektetési jegy kibocsátás	5,648,882		4,242,632
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-2,253,085		-4,228,135
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	-19,617		-351,375

Kelt, Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: Hold USD PB3 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: 2015.06.30

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-613/2015

Az Alap lajstromozási száma: 1111-614

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -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 2015.6.30.-n került bejegyzésre 1200000 USD induló tőkével. A 2024.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (12,070,744 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 12,883,814 eFt) 93.68%-a.

A Hold Alapok Alapja 2024. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	24,954,559 e Ft
--	-----------------

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke	0.018819 USD
---	--------------

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	24,954,504 e Ft
--	-----------------

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	0.017643 Ft
--	-------------

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 55 eFt.

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

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:
Komáromi Katalin (Regisztrációs száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., MKVK nyilvántartási szám: 002125). A könyvvizsgálói feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr Hegedűs Mihály (MKVK tagsági igazolvány száma: 006219). Az éves könyvvizsgálói munkáért felszámított díj: 633.751 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 23.

.....
Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIO JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok		
Alap neve, lajstromszáma:	HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA	1111-245
Alapkezelő neve:	Hold Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	Számviteli	

Tárgynap (T):	2024.12.31
Saját tőke:	24,954,558,914 Ft
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	6.944357
Saját tőke:	63,400,810 USD
Egy jegyre jutó NEÉ (USD):	0.018819
Darabszám:	3,593,501,703 Neéből kézzel

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
Hitelállomány (összes):	0 Ft				
Egyéb kötelezettségek (összes):	305,697,888 Ft		99.79%		
Alapkezelői díj miatt	0 Ft				
Letétkezelői díj miatt	867,097 Ft		0.28%		
Bizományosi díj miatt	6,998 Ft		0.00%		
Forgalmazói költség miatt	0 Ft				
Közzétételi költség miatt	0 Ft				
Könyvelési díj miatt	350,001 Ft		0.11%		
Tranzakciós díj miatt	16,571 Ft		0.01%		
Sikerdíj miatt	301,117,221 Ft		98.30%		
Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	2,192,000 Ft		0.72%		
Különadó	1,148,000 Ft		0.37%		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft				
Céltartalékok (összes):	0 Ft				
Marketing	0 Ft				
Passzív időbeli elhatárolások (összes):	633,751 Ft		0.21%		
Könyvvizsgálat	633,751 Ft		0.21%		
Könyvelés	0 Ft				
Hírdetési díj	0 Ft				
Bankköltség	0 Ft				
Letétkezelői díj	0 Ft				
Bizományosi díj	0 Ft				
Alapkezelői díj	0 Ft				
Forgalmazói költség	0 Ft				
Különadó	0 Ft				
Kötelezettségek összesen:	306,331,639 Ft		100.00%		
ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
Folyószámla, készpénz (összes):	201,075,166 Ft		0.80%		
Elszámolási betétszámla HUF	7,452,615 Ft		0.03%		
Devizabetétszámla-USD	195,421,175 Ft		0.77%		
Devizabetétszámla - EUR	159,019 Ft		0.00%		
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-1,957,643 Ft		-0.01%		
USD bank értékkülönbözete	-1,955,932 Ft		-0.01%		
EUR bank értékkülönbözete	-1,711 Ft		0.00%		
Egyéb követelés (összes):	193,972,579 Ft		0.77%		
Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
Devizapénzszámla-USD	0 Ft				
Devizapénzszámla-EUR	196,138,910 Ft		0.78%		
Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft				
EUR Concorde értékkülönbözete	-2,166,331 Ft		-0.01%		
Követelések értékpapír eladásból	0 Ft				
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
Határidős ügyletek változó letét	619,474,051 Ft		2.45%		
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékelési különbözet	0 Ft				
Származtatott ügyletek értékelési különbözete	836,944,183 Ft		3.31%		
Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	
Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
Lekötött betétszámla	0 Ft				
Lekötött betét USD	0 Ft				
Lekötött betét EUR	0 Ft				
3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				

HOLD USD PB3 ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
Értékpapírok (összes):	3,563,966,493	23,409,424,574 Ft		92.67%
Állampapírok (összes):	5,300,000	2,156,197,868 Ft		8.54%
Kötvények (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
Kincstárjegyek (összes):	5,300,000	2,156,197,868 Ft		8.54%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	5,300,000	2,156,197,868 Ft		8.54%
Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft		
		Ft		
		Ft		
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft		
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
Résztvények (összes):	37,632	1,197,462,529 Ft		4.74%
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
Külföldi részvények (összes):	37,632	1,197,462,529 Ft		4.74%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	27,306	224,303,280 Ft		0.89%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	10,326	973,159,248 Ft		3.85%
		Ft		
		Ft		
		Ft		
		Ft		
		Ft		
		Ft		
		Ft		
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
Befektetési jegyek (összes):	3,558,628,861	20,055,764,177 Ft		79.39%
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	102,373,367	179,820,560 Ft		
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	152	258,466,871 Ft		
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	211,756,171	1,837,341,437 Ft		
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	146,340,400	264,190,665 Ft		
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,220,655,659	4,331,273,225 Ft		
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	423	2,772,597,758 Ft		
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	325,868,562	702,008,216 Ft		
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	272,697	1,481,993,985 Ft		
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	273,544,714	803,838,495 Ft		
HOLD MAX USD BEFEKTETÉSI ALAP	7,129,896	50,266,932 Ft		
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	71,930,498	492,084,163 Ft		
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	493,991,437	1,046,303,011 Ft		
HOLD PI CLASS C3 - EUR	114	427,719,310 Ft		
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	144,907,731	2,861,317,335 Ft		
HOLD SZÉF USD BEFEKTETÉSI ALAP	128,273,734	569,409,773 Ft		
HOLD VM CLASS A3 - EUR	68	429,368,274 Ft		
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	181,112,362	263,398,773 Ft		
POLE POSITION SP CLASS A	470	184,992,000 Ft		
RB POSITION SP CLASS B	635	295,134,828 Ft		
RB POSITION SP CLASS E	570	243,118,710 Ft		
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	77,333,539	77,006,805 Ft		
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	100,000	40,964,381 Ft		
RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL. ING. BEF. ALAP A SO	140,000	58,039,776 Ft		
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTV	160,000	76,032,460 Ft		
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	172,735,661	309,076,435 Ft		
Tőzsdére bevezetett (összes):		Ft		
Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3,563,966,493	25,260,890,553 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1,464,474,814		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	52,220		
Részvények	12,092,947		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	1,452,329,647		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	9,121,909		
Bankoktól kapott kamat	45,096,467		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
CSDR bevétel	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	937,171,203		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	41,339,747		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	19,437		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
CSDR büntetés		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		491,661,189	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		23,325,507	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Előző évi befektetési jegy forgalmazás korrekció árf. változás miatt		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	2,497,223,577	514,986,696	1,982,236,881

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	13,313,582	13,717,417	
Értékvesztések (AIH)			
Céltartalék képzés			
Összesen	13,313,582	13,717,417	-403,835

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban	
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	9,302,507
Bizományosi díj	636,754
Forgalmazói költség	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	1,400,004
Könyvvizsgálói díj	633,750
Bankköltség	424,678
Határidős költség	0
Sikerdíj	301,117,221
Összesen	313,514,915

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	2,046,651,071	109,546,797	2,156,197,868
Diszkont kincstárjegy összesen	2,046,651,071	109,546,797	2,156,197,868

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
-	0	0	0
Külföldi állampapír	0	0	0

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 MSCI POLAND INVESTABLE ETF	163,208,685.44	61,094,594.75	224,303,280
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	849,459,679.94	123,699,568.44	973,159,248.38
Külföldi részvény összesen	1,012,668,365	184,794,163	1,197,462,529

Ft-ban			
Megnevezés	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	156,408,013	23,412,547	179,820,560
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	107,868,860	150,598,011	258,466,871
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	1,154,621,273	682,720,165	1,837,341,437
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	165,992,308	98,198,357	264,190,665
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	3,509,417,819	821,855,406	4,331,273,225
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	1,853,726,521	918,871,237	2,772,597,758
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	504,704,514	197,303,702	702,008,216
HOLD HOZAMKERESŐ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	1,158,650,091	323,343,894	1,481,993,985
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	532,186,400	271,652,095	803,838,495
HOLD MAX USD BEFEKTETÉSI ALAP	55,251,352	-4,984,421	50,266,932
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	344,532,042	147,552,122	492,084,163
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	846,718,094	199,584,917	1,046,303,011
HOLD PI CLASS C3 - EUR	383,931,597	43,787,714	427,719,310
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	1,992,866,641	868,450,694	2,861,317,335
HOLD SZÉF USD BEFEKTETÉSI ALAP	525,950,975	43,458,798	569,409,773
HOLD VM CLASS A3 - EUR	302,019,665	127,348,609	429,368,274
PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF	196,808,804	66,589,969	263,398,773
POLE POSITION SP CLASS A	187,252,700	-2,260,700	184,992,000
RB POSITION SP CLASS B	180,492,400	114,642,428	295,134,828
RB POSITION SP CLASS E	209,948,100	33,170,610	243,118,710
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZATÚ	77,000,000	6,805	77,006,805
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	41,094,000	-129,619	40,964,381
RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL. ING. BEF. ALAP A SOR	57,568,000	471,776	58,039,776
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	62,990,400	13,042,060	76,032,460
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF	219,007,572	90,068,863	309,076,435
Befektetési jegy összesen	14,827,008,139	5,228,756,039	20,055,764,177
MINDÖSSZESEN	17,886,327,576	5,523,096,998	23,409,424,574

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	
USDHUFF250313V365.08	Vétel	6.500.000	2024.03.11	365.08000	193.493.508		191.756.044		
EURUSDF250509E1.093026	Eladás	- 9.795.000	2024.10.30	1.09303	172.173.278		197.273.059		
EURUSDF250509E1.092375	Eladás	- 7.669.000	2024.10.30	1.09238	132.868.013		152.442.249		
EURUSDF250509E1.093003	Eladás	- 5.167.000	2024.10.30	1.09300	90.777.759		104.016.397		
USDHUFF250213V384.477	Vétel	9.529.500	2024.11.11	384.47700	95.389.125		84.534.559		
USDHUFF250213V384.94	Vétel	13.993.000	2024.11.11	384.94000	133.640.519		117.417.787		
USDHUFF250213V383.42	Vétel	1.961.000	2024.11.11	383.42000	21.685.809		19.543.001		
USDHUFF250213E385.88734	Eladás	- 1.500.000	2024.11.13	385.88734	-12.915.980		-11.114.666		
USDHUFF250213V392.4777	Vétel	600.000	2024.11.26	392.47770	1.243.343		349.469		
EURUSDF250509E1.05556	Eladás	- 152.000	2024.12.02	1.05556	464.448		765.374		
USDHUFF250213V397.79687	Vétel	260.000	2024.12.02	397.79687	-833.302		-1.281.274		
USDHUFF250213E399.02	Eladás	- 2.100.000	2024.12.20	399.02000	9.278.844		13.009.682		
EURUSDF250509E1.045925	Eladás	- 473.000	2024.12.20	1.04593	-321.182		544.384		
					0		0		
Nyitott pozíciók értéke (Forward ügyletek) összesen					836,944,183	0	869,256,063	0	

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 USD PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja

ISIN azonosítója: HU0000714670

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

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

Budapest, 2025. április 23.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.