



HOLD GALAXIS ABSZOLÚT HOZAMÚ
ALAPOK ALAPJA

Éves jelentés
2025.

Tartalomjegyzék

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD GALAXIS Abszolút Hozamú Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a HOLD GALAXIS Abszolút Hozamú Alapok Alapja (továbbiakban: „az Alap”) 2025. évi éves jelentésének I-XIII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2025. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

- képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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, 2026. április 27.

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

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

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

| 2024.12.31 | Piaci érték | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------------|
| Átruházható értékpapírok | 9,575,160,365 | 98.19% | 98.21% |
| CITADELLA BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF | 2,882,579,550 | 29.56% | 29.57% |
| HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF | 2,880,566,782 | 29.54% | 29.55% |
| HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF | 484,754,174 | 4.97% | 4.97% |
| HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF | 963,232,466 | 9.88% | 9.88% |
| HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP | 485,250,875 | 4.98% | 4.98% |
| SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF | 987,819,290 | 10.13% | 10.13% |
| FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24 | 890,957,228 | 9.14% | 9.14% |
| Banki egyenlegek | 194,720,113 | 2.00% | 2.00% |
| EUR | 12,766,573 | 0.13% | 0.13% |
| HUF | 181,953,540 | 1.87% | 1.87% |
| Követelések (ügyfélszámla) | 0 | 0.00% | 0.00% |
| Egyéb eszközök | -17,945,063 | -0.18% | -0.18% |
| Összes eszköz | 9,751,935,415 | 100.00% | 100.02% |
| Kötelezettségek | 2,373,241 | 0.02% | 0.02% |
| Letétkezelési díj | 329,614 | 0.00% | 0.00% |
| Felügyeleti díj | 846,000 | 0.01% | 0.01% |
| Könyvelési díj | 125,000 | 0.00% | 0.00% |
| Könyvvizsgálati díj | 950,627 | 0.01% | 0.01% |
| Befektetési alap különadója | 122,000 | 0.00% | 0.00% |
| Forex eredmény | 0 | 0.00% | 0.00% |
| Nettó eszközérték | 9,749,562,174 | 99.98% | 100.00% |

| 2025.12.31 | Piaci érték | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|---|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
| Átruházható értékpapírok | 33,491,442,435 | 98.93% | 98.95% |
| CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | 3,449,799,827 | 10.19% | 10.19% |
| HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF | 1,602,826,999 | 4.73% | 4.74% |
| HOLD COLUMBUS GLOB ÉRTÉKALAPÚ ABSZ. HOZ. SZÁRM. BEF. ALAP A HUF | 8,848,790,270 | 26.14% | 26.14% |
| HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR | 1,093,343,820 | 3.23% | 3.23% |
| HOLD ORION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | 4,618,632,926 | 13.64% | 13.65% |
| HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP | 3,217,532,508 | 9.50% | 9.51% |
| HOLD VM CLASS A1 - EUR | 935,241,362 | 2.76% | 2.76% |
| PALOMAR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | 1,298,037,292 | 3.83% | 3.83% |
| PLATINA DELTA BEFEKTETÉSI ALAP X SOROZAT HUF | 1,168,978,213 | 3.45% | 3.45% |
| SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEF. ALAP A HUF | 3,166,812,526 | 9.35% | 9.36% |
| D260218 | 1,057,893,025 | 3.12% | 3.13% |

| | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| D260318 | 183,627,756 | 0.54% | 0.54% |
| D260429 | 578,942,220 | 1.71% | 1.71% |
| MNB260108 | 499,330,000 | 1.47% | 1.48% |
| MÁK 2027/B | 1,771,653,691 | 5.23% | 5.23% |
| Banki egyenlegek | 368,168,219 | 1.09% | 1.09% |
| EUR | 440,944 | 0.00% | 0.00% |
| HUF | 367,727,275 | 1.09% | 1.09% |
| Követelések (ügyfélszámla) | 0 | 0.00% | 0.00% |
| Egyéb eszközök | -6,642,638 | -0.02% | -0.02% |
| Összes eszköz | 33,852,968,016 | 100.00% | 100.02% |
| Kötelezettségek | 5,598,727 | 0.02% | 0.02% |
| Letétkezelési díj | 1,114,221 | 0.00% | 0.00% |
| Felügyeleti díj | 2,627,000 | 0.01% | 0.01% |
| Könyvelési díj | 125,000 | 0.00% | 0.00% |
| Könyvvizsgálati díj | 1,034,506 | 0.00% | 0.00% |
| Befektetési alap különadója | 686,000 | 0.00% | 0.00% |
| Tranzakciós díj | 12,000 | 0.00% | 0.00% |
| Nettó eszközérték | 33,847,369,289 | 99.98% | 100.00% |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

11,891,763,909 db

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

2.846287

IV. Befektetési alap összetétele

| Befektetési alap összetétele | | | | |
|---|----------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|
| Megnevezés | Nyitó állomány (HUF) | Nettó eszközérték százalékában (%) | Záró állomány (HUF) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok | 0 | 0.00% | 499,330,000 | 1.48% |
| 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 | 8,684,203,137 | 89.07% | 29,399,995,743 | 86.86% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 890,957,228 | 9.14% | 3,592,116,692 | 10.61% |
| Származtatott pozíciók értéke | -17,976,615 | -0.18% | -6,704,617 | -0.02% |
| Nettó eszközérték | 9,749,554,848 | 100.00% | 33,847,367,349 | 100.00% |

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban

| Megnevezés | Pénzügyi bevételek | Pénzügyi ráfordítások | Pénzügyi eredmény |
|---|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből | 769,586,252 | | |
| ebből: | | | |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek | 49,432,992 | | |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 251,692 | | |
| Részvények | 0 | | |
| Jelzáloglevelek | 0 | | |
| Befektetési jegyek | 719,901,568 | | |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék | 15,721,877 | | |
| Bankoktól kapott kamat | 26,954,002 | | |
| Értékpapír kölcsönzési díj | 0 | | |
| Adott óvadék kamata | 0 | | |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége | 114,275,114 | | |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 11,816,788 | | |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége | 0 | | |
| Forgalmazási jutalék bevétele | 2,362 | | |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből | | 30,578,091 | |
| ebből: | | | |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek | | 19,696,087 | |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | 0 | |
| Részvények | | 0 | |
| Jelzáloglevelek | | 0 | |
| Befektetési jegyek | | 10,882,004 | |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék | | 0 | |
| Banki kamat | | 0 | |
| Értékpapír kölcsönzési díj | | 0 | |
| Short hitel kamat | | 0 | |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése | | 13,592,161 | |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése | | 9,748,503 | |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése | | 0 | |
| Fizetett opciós díj | | 0 | |
| Értékpapírok után kapott osztalék kamata | | 0 | |
| Összesen | 938,356,395 | 53,918,755 | 884,437,640 |

b) egyéb bevétel

Ft-ban

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

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

| Megnevezés | Előző évi működési ktg. összesen | Tárgyévi működési ktg. összesen |
|---------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| Alapkezelői díj | 0 | 0 |
| Letétkezelői díj | 3,542,061 | 7,439,142 |
| Bizományosi díj | 193,000 | 216,000 |
| Forgalmazói költség | 0 | 0 |
| Könyvelési díj | 500,000 | 500,000 |
| Könyvvizsgálói díj | 950,627 | 1,034,506 |
| Bankköltség | 51,288 | 184,926 |
| Összesen | 5,236,976 | 9,374,574 |

e) egyéb díjak, és adók

| Megnevezés | Egyéb bevételek | Egyéb ráfordítások | Ft-ban |
|--------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|
| Céltartalék felhasználás | | | |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | 0 | 7,822,000 | |
| Értékvesztések (AIH) | 0 | 0 | |
| Céltartalék képzés | | | |
| Összesen | 0 | 7,822,000 | -7,822,000 |

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

| sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév |
|---------|---------------------|---------|
| IX. | TÁRGYÉVI EREDMÉNY | 867 241 |

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla változásai

| Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása | | | |
|---|------------------------|--|----------------|
| Hónap | Nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft) | Jegyek száma |
| 2025.01.31 | 10,250,602,713 | 2.496694 | 4,105,671,202 |
| 2025.02.28 | 10,973,706,890 | 2.539031 | 4,322,005,456 |
| 2025.03.31 | 11,329,231,980 | 2.576742 | 4,396,726,656 |
| 2025.04.30 | 12,604,878,550 | 2.593906 | 4,859,420,676 |
| 2025.05.29 | 14,331,753,327 | 2.665325 | 5,377,112,387 |
| 2025.06.30 | 16,705,728,469 | 2.685478 | 6,220,765,803 |
| 2025.07.31 | 19,295,305,141 | 2.741923 | 7,037,144,138 |
| 2025.08.29 | 21,244,508,472 | 2.746702 | 7,734,551,258 |
| 2025.09.30 | 25,909,405,396 | 2.769465 | 9,355,383,405 |
| 2025.10.31 | 28,744,211,402 | 2.797047 | 10,276,626,988 |
| 2025.11.28 | 30,272,244,366 | 2.807328 | 10,783,296,192 |
| 2025.12.31 | 33,847,367,349 | 2.846287 | 11,891,763,909 |

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 | 9,575,160 | 0 | 33,491,442 |
| 1. | Értékpapírok | 8,063,722 | | 30,319,840 |
| 2. | Értékpapírok értékelési különbözete | 1,511,438 | 0 | 3,171,602 |
| | a) kamatokból, osztalékokból | 0 | | 0 |
| | b) egyéb | 1,511,438 | | 3,171,602 |

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

| Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása | | |
|---|------------------------|--|
| Hónap | Nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft) |
| 2023.12.31 | 5,314,306,681 | 2.188123 |
| 2024.12.31 | 9,749,554,848 | 2.442260 |
| 2025.12.31 | 33,847,367,349 | 2.846287 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum típusa | Mennyiség | Eszköz érték |
|------------|-----------------------|---------------------|--------------|----------------|
| 2025.01.31 | EURHUFF250424E406.46 | FORWARD | 2,190,000.00 | -10,639,659.00 |
| 2025.02.28 | EURHUFF250424E406.46 | FORWARD | 2,190,000.00 | 7,952,663.00 |
| 2025.03.31 | EURHUFF250424E406.46 | FORWARD | 2,190,000.00 | 7,728,234.00 |
| 2025.04.30 | EURHUFF250724E413.215 | FORWARD | 2,190,000.00 | 10,280,098.00 |
| 2025.05.29 | EURHUFF250724E406.18 | FORWARD | 350,000.00 | -261,842.00 |
| 2025.05.29 | EURHUFF250724E413.215 | FORWARD | 2,190,000.00 | 13,614,045.00 |
| 2025.06.30 | EURHUFF250724E406.18 | FORWARD | 350,000.00 | 2,009,788.00 |
| 2025.06.30 | EURHUFF250724E413.215 | FORWARD | 2,190,000.00 | 27,915,708.00 |
| 2025.07.31 | EURHUFF251124E405.36 | FORWARD | 407,400.00 | -1,078.00 |
| 2025.07.31 | EURHUFF251124E405.4 | FORWARD | 315,000.00 | 11,508.00 |
| 2025.08.29 | EURHUFF251124E401.871 | FORWARD | 1,500,000.00 | 1,370,756.00 |
| 2025.08.29 | EURHUFF251124E405.36 | FORWARD | 407,400.00 | 1,771,733.00 |
| 2025.08.29 | EURHUFF251124E405.4 | FORWARD | 315,000.00 | 1,382,302.00 |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124E393.22 | FORWARD | 1,900,000.00 | -967,998.00 |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124E397.67 | FORWARD | 750,000.00 | 2,922,578.00 |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124E401.871 | FORWARD | 1,500,000.00 | 12,084,694.00 |
| 2025.09.30 | EURHUFF251124E405.36 | FORWARD | 407,400.00 | 4,689,645.00 |

| | | | | |
|------------|-----------------------|---------|--------------|---------------|
| 2025.09.30 | EURHUFF251124E405.4 | FORWARD | 315,000.00 | 3,638,490.00 |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124E393.22 | FORWARD | 1,900,000.00 | 7,742,775.00 |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124E397.67 | FORWARD | 750,000.00 | 6,379,459.00 |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124E401.871 | FORWARD | 1,500,000.00 | 19,033,228.00 |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124E405.36 | FORWARD | 407,400.00 | 6,584,711.00 |
| 2025.10.31 | EURHUFF251124E405.4 | FORWARD | 315,000.00 | 5,103,817.00 |
| 2025.11.28 | EURHUFF260224E386.42 | FORWARD | 3,189,300.00 | 3,573,013.00 |
| 2025.11.28 | EURHUFF260224E386.51 | FORWARD | 190,000.00 | 229,692.00 |
| 2025.11.28 | EURHUFF260224E386.59 | FORWARD | 1,815,000.00 | 2,337,092.00 |
| 2025.12.30 | EURHUFF260224E386.42 | FORWARD | 3,189,300.00 | -7,690,436.00 |
| 2025.12.30 | EURHUFF260224E386.51 | FORWARD | 190,000.00 | -441,223.00 |
| 2025.12.30 | EURHUFF260224E386.59 | FORWARD | 1,815,000.00 | -4,071,092.00 |

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete az alábbiak szerint változott a tárgyév során:

| RÉSZVÉNYES | TULAJDONI HÁNYAD | SZAVAZATI HÁNYAD |
|---------------------|------------------|------------------|
| HOLD HOLDING ZRT. | 99,70% | 100,00% |
| DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK | 0.30% | 0.00% |

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános alapokat / befektetési jegy sorozatokat indította el 2025. év során:

| |
|--|
| HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF |
| HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR |
| PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT EUR |
| PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP X SOROZAT HUF |
| PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP Y SOROZAT HUF |
| AGSTREZOR ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA |
| HOLD WISE SAFE RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP |

Az alábbi befektetési alapok beolvadására került sor 2025. év során:

| Beolvadó alap | Átvevő alap |
|--|---|
| HOLD EXPEDÍCIÓ Absz. Hozamú Szárm. Bef. Alap | HOLD ORION Absz. Hozamú Szárm. Befektetési Alap |

Az alábbi befektetési alapok kezelése került átadásra a HOLD Alapkezelő Zrt-től másik alapkezelőnek 2025. év során:

| Érintett alap | Átvevő befektetési alapkezelő |
|--|---|
| Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap | MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Creditum Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap | MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap | Accorde Alapkezelő Zrt. |
| Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap | Accorde Alapkezelő Zrt. |
| Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetés Alap | Accorde Alapkezelő Zrt. |

IX. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege:

bruttó 3.008.084.694 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:

bruttó 1.018.542.340 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* változó javadalmazás összege:

bruttó 1.989.542.354 HUF

Kedvezményezettek száma: 89 fő

Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege:

bruttó 132.120.000 HUF

Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása:

bruttó 810.838.146 HUF

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

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 2.

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

A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatotott értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb

XI. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

| Dátum | Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%) |
|------------|--|
| Dátum | Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) |
| 2025.01.31 | 100.0000 |
| 2025.02.28 | 100.0000 |
| 2025.03.31 | 100.1990 |
| 2025.04.30 | 100.0000 |
| 2025.05.29 | 100.0000 |
| 2025.06.30 | 100.0000 |
| 2025.07.31 | 100.0034 |
| 2025.08.29 | 100.0090 |
| 2025.09.30 | 100.0233 |
| 2025.10.31 | 100.0000 |
| 2025.11.28 | 100.0008 |

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2025. hó végi állapota alapján.

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

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

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

A Hold Galaxis Abszolút Hozamú Alapok Alapja 2025. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

| Instrumentum | Kibocsátó | Alapkezelési díj |
|---|----------------------|------------------|
| CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 1.00% |
| HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT FIX HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 1.91% |
| HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 0.47% |
| HOLD COLUMBUS GLOB ÉRTÉKALAPÚ ABSZ. HOZ. SZÁRM. BEF. ALAP A HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 1.95% |
| HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR | HOLD Sicav Plc | 2.00% |
| HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR | HOLD Sicav Plc | 2.00% |
| HOLD EXPEDÍCIÓ ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEF. ALAP A HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 0.25% |
| HOLD ORION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 1.38% |
| HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP | HOLD Alapkezelő Zrt. | 0.95% |
| HOLD VM CLASS A1 - EUR | HOLD Sicav Plc | 1.98% |
| PALOMAR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 1.51% |
| PLATINA DELTA BEFEKTETÉSI ALAP X SOROZAT HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 0.92% |
| SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEF. ALAP A HUF | HOLD Alapkezelő Zrt. | 1.01% |

Budapest, 2026. április 27.

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

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

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

Felügyeleti eng.: KE-III-120/2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2025. 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 | 9,769,880 | 0 | 33,859,610 |
| I. | Követelések | 0 | 0 | 0 |
| 1. | Követelések | 0 | | 0 |
| 2. | Követelések értékvesztése (-) | 0 | | 0 |
| 3. | Külföldi pénztárcákra szóló követelések értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| 4. | Forint követelések értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| II. | Értékpapírok | 9,575,160 | 0 | 33,491,442 |
| 1. | Értékpapírok | 8,063,722 | | 30,319,840 |
| 2. | Értékpapírok értékelési különbözete | 1,511,438 | 0 | 3,171,602 |
| | a) kamatokból, osztalékokból | 0 | | 0 |
| | b) egyéb | 1,511,438 | | 3,171,602 |
| III. | Pénzeszközök | 194,720 | 0 | 368,168 |
| 1. | Pénzeszközök | 194,492 | | 368,164 |
| 2. | Valuta, devizabetét értékelési különbözete | 228 | | 4 |
| C. | Aktív időbeli elhatárolások | 32 | 0 | 62 |
| | a) aktív időbeli elhatárolás | 32 | | 62 |
| | b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-) | 0 | | 0 |
| D. | Származtatott ügyletek értékelési különbözete | -17,977 | 0 | -6,704 |
| | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 9,751,935 | 0 | 33,852,968 |

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: KE-III-120/2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2025. 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 | 9,749,561 | 0 | 33,847,369 |
| I. | Induló tőke | 3,992,022 | 0 | 11,891,764 |
| 1. | Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 8,492,968 | | 17,679,054 |
| 2. | Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -4,500,946 | | -5,787,290 |
| II. | Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 5,757,539 | 0 | 21,955,605 |
| 1. | Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | -3,097,445 | | 10,562,168 |
| 2. | Értékelési különbszet tartaléka | 1,493,689 | | 3,164,901 |
| 3. | Előző év(ek) eredménye | 6,695,628 | | 7,361,295 |
| 4. | Tárgyévi eredmény | 665,667 | | 867,241 |
| F. | Céltartalékok | 0 | | 0 |
| G. | Kötelezettségek | 1,423 | 0 | 4,564 |
| I. | Hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |
| II. | Rövid lejáratú kötelezettségek | 1,423 | | 4,564 |
| III. | Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | | | |
| H. | Passzív időbeli elhatárolások | 951 | 0 | 1,035 |
| | FORRÁSOK ÖSSZESEN | 9,751,935 | 0 | 33,852,968 |

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: KE-III-120/2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. 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 | 677,360 | 0 | 938,356 |
| II. | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 3,178 | 0 | 53,919 |
| | <i>Pénzügyi műveletek eredménye</i> | <i>674,182</i> | <i>0</i> | <i>884,437</i> |
| III. | Egyéb bevételek | 9 | 0 | 0 |
| IV. | Működési költségek | 5,237 | 0 | 9,374 |
| V. | Egyéb ráfordítások | 3,287 | | 7,822 |
| VI. | Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | | 0 |
| VII. | TÁRGYÉVI EREDMÉNY | 665,667 | 0 | 867,241 |

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: KE-III-120/2011.

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. 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 | -1,038,004 | | 811,873 |
| 1. | Tárgyévi eredmény | 636,301 | | 808,903 |
| 2. | Elszámolt amortizáció | 0 | | 0 |
| 3. | Elszámolt értékvesztés és visszairás | 0 | | 0 |
| 4. | Elszámolt értékelési különbözet | 1,493,690 | | 1,671,212 |
| 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 | -3,168,748 | | -1,671,437 |
| 10. | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 498 | | 3,141 |
| 11. | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | | | |
| 12. | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | 227 | | -30 |
| 13. | Passzív időbeli elhatárolások változása | 28 | | 84 |
| II. | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | -2,418,087 | | -22,197,780 |
| 14. | Ingatlanok beszerzése | 0 | | 0 |
| 15. | Ingatlanok eladása | 0 | | 0 |
| 16. | Befolyt bérleti díjak | 0 | | 0 |
| 17. | Értékpapírok beszerzése | -7,615,737 | | -31,238,077 |
| 18. | Értékpapírok eladása, beváltása | 5,168,284 | | 8,981,959 |
| 19. | Kapott hozamok | 29,366 | | 58,338 |
| III. | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | 3,611,150 | | 21,559,355 |
| 20. | Befektetési jegy kibocsátás | 7,589,171 | | 24,982,017 |
| 21. | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport | 0 | | 0 |
| 22. | Befektetési jegy visszavásárlása | -3,978,021 | | -3,422,662 |
| 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 | 155,059 | | 173,448 |

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2025. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

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

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

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

Az Alap alakulása: 2011. március 19.

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

Az Alap lajstromozási száma: 1111-437

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

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u.6.)

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

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2025. évi beszámoló esetében ez a nap 2026. január 30.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredmény kimutatásból és Kiegészítő mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés.

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

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

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

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

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

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

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

II. Speciális rész

Az alapnál az évvégén származékos ügyletek vannak, nettó eszközértéken belüli arányuk -0,02 %.

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

Az Alap 2011. március 19-én került bejegyzésre 215.119 eFt. induló tőkével. A 2025.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (21.955.605 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 11.891.764 eFt) 184.63%-a.

A Hold Alapok Alapja 2025. december 31-i

saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): 33.847.369 e Ft

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 2,846287 Ft

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: 33.847.367 e Ft

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 2,846287 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 2 eFt, melyet az okozott, hogy amíg a Letétkezelő a költségeket becsülte addig a főkönyvben a zárlati időpontig megismert, a szerződés szerinti tényleges összeggel kerültek könyvelésre.

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

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

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

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

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Adó-Taktika Kft. (székhely: 4400 Nyíregyháza, Epreskert u. 2/4., MKVK nyilvántartási szám: 003996). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Kóbory Zsolt Gyula kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám:005034; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-005034/2000). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 1.034.506 Ft.

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

www.hold.hu/alapkezelo

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2026. április 27.

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

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alapadatok

| | | |
|---------------------------|--|----------|
| Alap neve, lajstromszáma: | HOLD GALAXIS ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA | 1111-437 |
| Alapkezelő neve: | Hold Alapkezelő Zrt. | |
| Letétkezelő neve: | Raiffeisen Bank Zrt. | |
| NEE számítás típusa: | Számviteli | |

| | |
|---------------------------|----------------|
| Tárgynap (T): | 2025.12.31 |
| Saját tőke: | 33,847,369,289 |
| Egy jegyre jutó NEE (Ft): | 2,846287 |
| Darabszám: | 11,891,763,909 |

Futamidő

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

| I. | KÖTELEZETTSÉGEK | Összeg/Érték | Devizanem | (%) | Hitelező |
|-----------|--|-----------------------|--------------------------|----------------|----------|
| I/1. | Hitelállomány (összes): | 0 Ft | | | |
| I/2. | Egyéb kötelezettségek (összes): | 4,564,221 Ft | | 81.52% | |
| | Alapkezelői díj miatt | 0 Ft | | | |
| | Letétkezelői díj miatt | 1,114,221 Ft | | 19.90% | |
| | Bizományosi díj miatt | 0 Ft | | | |
| | Forgalmazói költség miatt | 0 Ft | | | |
| | Könyvelési díj miatt | 125,000 Ft | | 2.23% | |
| | Reklám költség miatt | 0 Ft | | | |
| | Tranzakciós díj miatt | 12,000 Ft | | 0.21% | |
| | Felügyeleti díj | 2,627,000 Ft | | 46.92% | |
| | Különadó | 686,000 Ft | | 12.25% | |
| | Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj) | 0 Ft | | | |
| | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | 0 Ft | | | |
| I/3. | Céltartalékok (összes): | 0 Ft | | | |
| I/4. | Passzív időbeli elhatárolások (összes): | 1,034,506 Ft | | 18.48% | |
| | Könyvvizsgálat | 1,034,506 Ft | | 18.48% | |
| | | Ft | | | |
| | Kötelezettségek összesen: | 5,598,727 Ft | | 100.00% | |
| II. | ESZKÖZÖK | Összeg/Érték | Devizanem | (%) | |
| II/1. | Folyószámla, készpénz (összes): | 368,164,338 Ft | | 1.09% | |
| | Elszámolási betétszámla HUF | 367,727,275 Ft | | | |
| | Devizabetétszámla - USD | 0 Ft | | | |
| | Devizabetétszámla - EUR | 437,063 Ft | | | |
| | Valuta, deviza betétek értékelési különbözete | 3,881 Ft | | 0.00% | |
| | USD bank értékkülönbözete | 0 Ft | | | |
| | EUR bank értékkülönbözete | 3,881 Ft | | 0.00% | |
| II/2. | Egyéb követelés (összes): | 0 Ft | | | |
| | Értékpapír vásárlás miatt | 0 Ft | | | |
| | Concorde Rt ügyfélszámla | 0 Ft | | | |
| | Külföldi pénztárakra szóló követelések értékelési különbözete | 0 Ft | | | |
| II/2.1. | Származtatott ügyletek értékelési különb | -6,704,617 Ft | | -0.02% | |
| II/3. | Lekötött bankbetétek (összes): | 0 Ft | | | Bank |
| II/3.1. | Max. 3 hó lekötésű (összes): | 0 Ft | | | |
| II/3.2. | 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes): | 0 Ft | | | |
| | Bankszámla1 | 0 Ft | | | |
| | Darabszám | Összeg/Érték | Devizanem | (%) | |
| II/4. | Értékpapírok (összes): | 10,479,012,077 | 33,491,442,435 Ft | 98.93% | |
| II/4.1. | Állampapírok (összes): | 359,162 | 4,091,446,692 Ft | 12.09% | |
| II/4.1.1. | Kötvények (összes): | 174,403 | 1,771,653,691 Ft | 5.23% | |
| | MÁK 2027/B | 174,403 | 1,771,653,691 Ft | 5.23% | |
| II/4.1.2. | Kincstárjegyek (összes): | 184,259 | 1,820,463,001 Ft | 5.38% | |
| | D260218 | 106,659 | 1,057,893,025 Ft | | |
| | D260318 | 18,600 | 183,627,756 Ft | | |
| | D260429 | 59,000 | 578,942,220 Ft | | |
| II/4.1.3. | Egyéb jegybankképes ép. (összes): | 500 | 499,330,000 Ft | 1.47% | |
| | MNB260108 | 500 | 499,330,000 Ft | 1.47% | |
| II/4.1.4. | Külföldi állampapírok (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.2. | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.2.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.2.2. | Külföldi kötvények (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.2.3. | Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.3. | Részvények (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.3.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.3.2. | Külföldi részvények (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.3.3. | Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.4. | Jelzáloglevelek (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.4.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.4.2. | Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.5. | Befektetési jegyek (összes): | 10,478,652,915 | 29,399,995,743 Ft | 86.85% | |
| II/4.5.1. | Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| II/4.5.2. | Tőzsdén kívüli (összes): | 10,478,652,915 | 29,399,995,743 Ft | 86.85% | |
| | CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP / | 834,253,240.00 | 3,449,799,827 Ft | | |
| | HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF | 1,458,860,782.00 | 1,602,826,999 Ft | | |
| | HOLD COLUMBUS GLOB ÉRTÉKALAPÚ ABSZ. HOZ. SZÁRM. BEF. ALAP A | 2,015,854,820.00 | 8,848,790,270 Ft | | |
| | HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR | 88,1954 | 1,093,343,820 Ft | | |
| | HOLD ORION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALP | 1,760,144,377.00 | 4,618,632,926 Ft | | |
| | HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP | 966,686,969.00 | 3,217,532,508 Ft | | |
| | HOLD VM CLASS A1 - EUR | 149,0558 | 935,241,362 Ft | | |
| | PALOMAR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A | 882,314,515.00 | 1,298,037,292 Ft | | |
| | PLATINA DELTA BEFEKTETÉSI ALAP X SOROZAT HUF | 945,794,383.00 | 1,168,978,213 Ft | | |
| | SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEF. ALAP A H | 1,614,743,592.00 | 3,166,812,526 Ft | | |
| | | Ft | | | |
| II/4.6. | Kárpótlási jegy (összes): | 0 | 0 Ft | | |
| | KPJ | 0 | 0 Ft | | |
| II/5. | Aktív időbeli elhatárolások (összes): | 0 | 61,979 Ft | 0.00% | |
| | AIEH | 0 | 61,979 Ft | | |
| | AIEH értékvesztése | 0 | 0 Ft | | |
| | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | 10,479,012,077 | 33,852,968,016 Ft | 100.00% | |

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

| | | Ft-ban | | |
|---|--|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Megnevezés | | Pénzügyi bevételek | Pénzügyi ráfordítások | Pénzügyi eredmény |
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből | | 769,586,252 | | |
| ebből: | Államkötvények, diszkont kincstárjegyek | 49,432,992 | | |
| | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 251,692 | | |
| | Részvények | 0 | | |
| | Jelzáloglevelek | 0 | | |
| | Befektetési jegyek | 719,901,568 | | |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék | | 15,721,877 | | |
| Bankoktól kapott kamat | | 26,954,002 | | |
| Értékpapír kölcsönzési díj | | 0 | | |
| Adott óvadék kamata | | 0 | | |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége | | 114,275,114 | | |
| Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | | 11,816,788 | | |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége | | 0 | | |
| Forgalmazási jutalék bevétele | | 2,362 | | |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből | | | 30,578,091 | |
| ebből: | Államkötvények, diszkont kincstárjegyek | | 19,696,087 | |
| | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | 0 | |
| | Részvények | | 0 | |
| | Jelzáloglevelek | | 0 | |
| | Befektetési jegyek | | 10,882,004 | |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék | | | 0 | |
| Banki kamat | | | 0 | |
| Értékpapír kölcsönzési díj | | | 0 | |
| Short hitel kamat | | | 0 | |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése | | | 13,592,161 | |
| Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése | | | 9,748,503 | |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése | | | 0 | |
| Fizetett opciós díj | | | 0 | |
| Értékpapírok után kapott osztalék kamata | | | 0 | |
| Összesen | | 938,356,395 | 53,918,755 | 884,437,640 |

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

| | | Ft-ban | | |
|--------------------------------|--|-----------------|--------------------|-------------------|
| Megnevezés | | Egyéb bevételek | Egyéb ráfordítások | |
| Céltartalék felhasználás | | | | |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | | 0 | 7,822,000 | |
| Értékvesztések (AIH) | | 0 | 0 | |
| Céltartalék képzés | | | | |
| Összesen | | 0 | 7,822,000 | -7,822,000 |

3. Működési költségek összetétele

| | | Ft-ban | |
|---------------------|--|-------------------------------------|------------------------------------|
| Megnevezés | | Előző évi működési ktg. összesen | Tárgyévi működési ktg. összesen |
| Alapkezelői díj | | 0 | 0 |
| Letétkezelői díj | | 3,542,061 | 7,439,142 |
| Bizományosi díj | | 193,000 | 216,000 |
| Forgalmazói költség | | 0 | 0 |
| Könyvelési díj | | 500,000 | 500,000 |
| Könyvvizsgálói díj | | 950,627 | 1,034,506 |
| Bankköltség | | 51,288 | 184,926 |
| Összesen | | 5,236,976 | 9,374,574 |

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

| Megnevezés | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték- különbözlet | mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| MÁK 2027/B | 174,403 | 1,747,358,044 | 24,295,647 | 1,771,653,691 |
| Magyar államkötvény összesen | 174,403 | 1,747,358,044 | 24,295,647 | 1,771,653,691 |

| Megnevezés | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték- különbözlet | mérleg fordulónapi érték |
|---------------------------------------|----------------|----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| D260218 | 106,659 | 1,047,283,768 | 10,609,257 | 1,057,893,025 |
| D260318 | 18,600 | 182,460,048 | 1,167,708 | 183,627,756 |
| D260429 | 59,000 | 576,768,070 | 2,174,150 | 578,942,220 |
| Diszkont kincstárjegy összesen | 184,259 | 1,806,511,886 | 13,951,115 | 1,820,463,001 |

| Megnevezés | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték- különbözlet | mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------|-----------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Jelzáloglevél összesen | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Megnevezés | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték- különbözlet | mérleg fordulónapi érték |
|---|------------|--------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| MNB260108 | 500 | 498,123,000 | 1,207,000 | 499,330,000 |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen | 500 | 498,123,000 | 1,207,000 | 499,330,000 |

| Megnevezés | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték- különbözlet | mérleg fordulónapi érték |
|----------------------------|-----------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Külföldi állampapír | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Megnevezés | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték- különbözlet | mérleg fordulónapi érték |
|-----------------------------------|-----------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Belföldi részvény összesen | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Megnevezés | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték- különbözlet | mérleg fordulónapi érték |
|-----------------------------------|-----------|------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Külföldi részvény összesen | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Megnevezés | darabszám | beszerzési érték | elszámolt érték- különbözlet | mérleg fordulónapi érték |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | 834,253,240 | 2,689,326,394 | 760,473,433 | 3,449,799,827 |
| HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF | 1,458,860,782 | 1,553,506,992 | 49,320,007 | 1,602,826,999 |
| HOLD COLUMBUS GLOB ÉRTÉKALAPÚ ABSZ. HOZ. SZÁRM. BEF. ALAP A HUF | 2,015,854,820 | 7,462,943,106 | 1,385,847,164 | 8,848,790,270 |
| HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR | 88 | 1,124,004,789 | -30,660,969 | 1,093,343,820 |
| HOLD ORION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | 1,760,144,377 | 3,963,411,627 | 655,221,299 | 4,618,632,926 |
| HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP | 966,686,969 | 3,174,307,883 | 43,224,625 | 3,217,532,508 |
| HOLD VM CLASS A1 - EUR | 149 | 862,523,422 | 72,717,940 | 935,241,362 |
| PALOMAR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A HUF | 882,314,515 | 1,277,757,996 | 20,279,296 | 1,298,037,292 |
| PLATINA DELTA BEFEKTETÉSI ALAP X SOROZAT HUF | 945,794,383 | 1,040,101,993 | 128,876,220 | 1,168,978,213 |
| SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEF. ALAP A HUF | 1,614,743,592 | 3,119,963,228 | 46,849,298 | 3,166,812,526 |
| Befektetési jegy összesen | 10,478,652,915 | 26,267,847,431 | 3,132,148,312 | 29,399,995,743 |
| MINDÖSSZESEN | 10,479,012,077 | 30,319,840,361 | 3,171,602,074 | 33,491,442,435 |

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

| Megnevezés | kontraktus | kötési árfolyam | piaci érték | tárgyévben realizált eredmény | várható pénzáramlás | tényleges pénzáramlás |
|--|------------|-----------------|-------------------|----------------------------------|---------------------|--------------------------|
| EURHUFF260224E386.42 | eladás | 386.4200 | -4,314,618.00 | | 11,276,368.00 | |
| EURHUFF260224E386.59 | eladás | 386.5900 | -2,149,891.00 | | 6,724,436.00 | |
| EURHUFF260224E386.51 | eladás | 386.5100 | -240,108.00 | | 688,804.00 | |
| Forward ügyletek összesen | | | -6,704,617 | 0 | 18,689,608 | 0 |
| MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek | | | -6,704,617 | 0 | 18,689,608 | 0 |

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Az alapon nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

ÜZLETI JELENTÉS 2025. 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 % |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| HOLD HOLDING ZRT. | 99,70% | 100,00% |
| DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK | 0.30% | 0.00% |

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Hold Galaxis Abszolút Hozamú Alapok Alapja

ISIN azonosítója: HU0000710116

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

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

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázatitetségét. 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.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte, hogy az Alapkezelő 2026. február 28-án különválással megszűnt, és 2026. március 1-jétől az Alapkezelő jogutódjai működnek tovább. A jogutód társaságok a következők:

- a HOLD Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid név: HOLD Alapkezelő Zrt., székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: Cg.01-10-143579, adószám: 32985535-2-43, alapítás dátuma: 2025. december 3.) és
- a HOLD Business Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid név: HOLD Business Zrt., székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: Cg.01-10-143578, adószám: 32985504-2-43, alapítás dátuma: 2025. december 3.).

Budapest, 2026. április 27.