

2	7	1	8	3	8	3	0	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjele

0	1	-	1	0	-	1	4	1	4	5	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

A vállalkozás neve: **Crux Tőkealap-kezelő Zrt.**

címe: 1123 Budapest Nagyenyed u.8-10

telefonszáma: _____

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

ÉVES BESZÁMOLÓ

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 7 1 8 3 8 3 0 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statisztikai számjele

0 1 - 1 0 - 1 4 1 4 5 7

Céggjegyzék száma

1 1

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

Időszak

Ezer HUF

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18.+29. sor)	2 470	0	2 637
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	2 463	0	1 323
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	2 463	0	1 323
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
05.	Vagyoni értékű jogok	0	0	0
06.	Szellemi termékek	0	0	0
07.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	7	0	1 314
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7	0	1 314
14.	Tenyészállatok	0	0	0
15.	Beruházások, felújítások	0	0	0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	0	0	0
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
22.	Tartós adott kölcs. jelentős tul.rész.visz. álló váll.-ban	0	0	0
23.	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
24.	Tartósan adott kölcs. e. rész.-i viszonyban álló váll.-ban	0	0	0

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 7 1 8 3 8 3 0 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statisztikai számjele

0 1 - 1 0 - 1 4 1 4 5 7

Céggjegyzék száma

1 2

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

Időszak

Ezer HUF

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
29.	IV. HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS	0	0	0
30.	B. Forgóeszközök (31.+38.+47.+54. sor)	8 471	0	76 076
31.	I. KÉSZLETEK (32.-37. sorok)	0	0	0
32.	Anyagok	0	0	0
33.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
34.	Növendék-, hizó- és egyéb állatok	0	0	0
35.	Késztermékek	0	0	0
36.	Áruk	0	0	0
37.	Készletekre adott előlegek	0	0	0
38.	II. KÖVETELÉSEK (39.-46. sorok)	6 200	0	10 635
39.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	6 200	0	10 635
40.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
41.	Követelések jelentős tul. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
42.	Követelések e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
43.	Váltókövetelések	0	0	0
44.	Egyéb követelések	0	0	0
45.	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
46.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
47.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (48.-53. sorok)	0	0	0
48.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 7 1 8 3 8 3 0 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statisztikai számjele

0 1 - 1 0 - 1 4 1 4 5 7

Cégjegyzék száma

1 3

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

Időszak

Ezer HUF

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
49.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
50.	Egyéb részesedés	0	0	0
51.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
52.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
53.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
54.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (55.-56. sorok)	2 271	0	65 441
55.	Pénztár, csekkek	0	0	0
56.	Bankbetétek	2 271	0	65 441
57.	C. Aktív időbeli elhatárolások (58.-60. sorok)	0	0	192
58.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	33
59.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0	159
60.	Halasztott ráfordítások	0	0	0
61.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+30.+57. sor)	10 941	0	78 905

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 7 1 8 3 8 3 0 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statisztikai számjele

0 1 - 1 0 - 1 4 1 4 5 7

Céggjegyzék száma

1 4

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

Időszak

Ezer HUF

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
62.	D. Saját tőke (63.+65.+66.+67.+68.+69.+72. sor)	7 767	0	10 139
63.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000	0	5 000
64.	63. sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
65.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
66.	III. TŐKETARTALÉK	5 000	0	5 000
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-7 752	0	-3 557
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	3 602	0	1 323
69.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (70.+71. sor)	0	0	0
70.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
71.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	1 917	0	2 373
73.	E. Céltartalékok (74.-76. sorok)	0	0	0
74.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
75.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
76.	Egyéb céltartalékok	0	0	0
77.	F. Kötelezettségek (78.+83.+94. sor)	1 390	0	66 988
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (79.-82. sorok)	0	0	0
79.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	0	0	0
80.	Hátrasorolt köt. jel. tul. visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
81.	Hátrasorolt köt. e. rész.-i visz.-ban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
82.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84.-93. sorok)	0	0	0
84.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
85.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 7 1 8 3 8 3 0 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjele

0 1 - 1 0 - 1 4 1 4 5 7

Céggjegyzék száma

1 5

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

Időszak

Ezer HUF

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
86.	Tartozások kötvénykibocsátásából	0	0	0
87.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
88.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
89.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
90.	Tartós köt. jel. tul. részes. visz.-ban lévő váll. szemben	0	0	0
91.	Tartós köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
92.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
93.	Halasztott adókötelezettség	0	0	0
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95. és 97.-106. sorok)	1 390	0	66 988
95.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
96.	95. sorból: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
97.	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
98.	Vevőktől kapott előlegek	0	0	0
99.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (száll.)	350	0	10 641
100.	Váltótartozások	0	0	0
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	0	0	0
102.	Rövid lej. köt. jelentős tul. visz. lévő váll.-sal szemben	0	0	0
103.	Rövid lej. köt. e. rész. viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
104.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 040	0	56 347
105.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
106.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások (108.-110. sorok)	1 785	0	1 778
108.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
109.	Költségek. ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 785	0	1 778

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 7 1 8 3 8 3 0 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statisztikai számjele

0 1 - 1 0 - 1 4 1 4 5 7

Céjjegyzék száma

1 6

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

MÉRLEG "A" változat

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

Időszak

Ezer HUF

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
110.	Halasztott bevételek	0	0	0

111.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (62.+73.+77.+107. sor)	10 942	0	78 905
------	---	--------	---	--------

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 7 1 8 3 8 3 0 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjele

0 1 - 1 0 - 1 4 1 4 5 7

Céggjegyzék száma

3 0

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)

Időszak

Ezer HUF

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	21 899	0	202 740
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	21 899	0	202 740
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	20	0	0
	III. sorból: visszaírt értékvesztés	0	0	0
05.	Anyagköltség	0	0	0
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	14 443	0	96 421
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	155	0	1 318
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	29	0	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	14 627	0	97 739
10.	Béreköltség	3 000	0	84 865
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0	772
12.	Bérfelárulék	390	0	11 086
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	3 390	0	96 723
VI.	Értékcsökkenési leírás	1 334	0	1 917
VII.	Egyéb ráfordítások	438	0	4 055
	VII. sorból: értékvesztés	0	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	2 130	0	2 306

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2 7 1 8 3 8 3 0 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjele

0 1 - 1 0 - 1 4 1 4 5 7

Céggjegyzék száma

3 1

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)

Időszak

Ezer HUF

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
	14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Bef. pénzügyi eszk.-ből származó bevételek, árf.nyereségek	0	0	0
	15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0	0	640
	16. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1	0	250
	17. sorból: értékelési különbözet	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1	0	890
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
	18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Bef. pénzügyi eszk.-ből szárm. ráfordítások, árf. vesz. -ek	0	0	0
	19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0
	20. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	0	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	24	0	456
	22. sorból: értékelési különbözet	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	24	0	456
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-23	0	434
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A.+B.)	2 107	0	2 740
X.	Adófizetési kötelezettség	190	0	367

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2	7	1	8	3	8	3	0	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjele

0	1	-	1	0	-	1	4	1	4	5	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Céjegyének száma

3	2
---	---

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)

Időszak

Ezer HUF

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év/id.	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
X/1.	Halasztott adókülönbözlet	0	0	0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C.-X.±X/1.)	1 917	0	2 373

Keltezés: 2026. 05. 27.

P. H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

A vállalkozás neve: **Crux Tőkealap-kezelő Zrt.**
Címe: 1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
Adószáma: 27183830-1-43
Cégjegyzékszám: 01-10-141457

ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Crux Tőkealap-kezelő Zrt. 2025. évi beszámolójához.

Keltezés: 2026.05.27

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A társaság megnevezése és székhelye

A társaság neve:	Crux Tőkealap-kezelő Zrt.
A társaság rövidített neve:	Crux Tőkealap-kezelő Zrt.
Székhelye:	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
Az alapítás időpontja:	2021. 06. 18.
Adószám:	27183830-1-43
Cégjegyzékszám:	01-10-141457

2. A társaság működési formája

Zártkörűen működő részvénytársaság

3. A társaság rövid bemutatása

A társaság befektetési alapkezelést végez, amelyhez 2022.02.01-i hatállyal kapta meg az MNB engedélyét, a H-EN-III-16/2022. számú határozattal.

A Társaság az MNB engedélye alapján az alternatív befektetési alapkezelőként a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 7. § (1)-(2) bekezdéseiben meghatározott alábbi kollektív portfóliókezelési tevékenységeket végezheti:

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása) /7. § (1) bekezdés a) pont/;
- kockázatkezelés /7. § (1) bekezdés b) pont/;
- adminisztratív feladatok /7. § (2) bekezdés a) pont/
 - aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása;
 - ab) információszolgáltatás befektetők részére;
 - ac) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése;
 - ad) jogszerű magatartás ellenőrzése;
 - ae) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése;
 - af) hozamfizetés;
 - ah) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve;
 - ai) nyilvántartások vezetése;
- az alternatív befektetési alap eszközeihez kapcsolódó tevékenységek: az alternatív befektetési alapkezelő bizalmi feladatainak ellátásához szükséges szolgáltatások, a létesítmények kezelése, az ingatlankezelői tevékenységek, a vállalkozások számára a tőkeszerkezettel, ipari stratégiával és ezekhez kapcsolódó ügyekkel kapcsolatos tanácsadás, az összeolvadásokkal és vállalkozások megvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások, valamint az alternatív befektetési alap és mindazon vállalatok és egyéb eszközök kezeléséhez kapcsolódó szolgáltatások, amelyekben az adott alternatív befektetési alap befektetéssel rendelkezik /7. § (2) bekezdés c) pont/.

A Társaság kockázati tőkealapot és magántőkealapot kezelhet. A Társaság alapkezelési tényleges tevékenységét 2022.április 06-án kezdte meg.

4. A kibocsátott részvények darabszáma, értéke

Darabszám	Névérték	Részvényfajta	Pénznem
50 db	100 000,00	Törzsrészvény	HUF

5. Tőkealapkezelő által kezelt alapok:

Alap neve	FINNOVA I. Magántőke-részalap
Székhely	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
MNB nyilvántartási alszáma	6122-205-1
Saját tőke összege	43 947 241 Ft
Jegyzett tőke összege	50 000 000 Ft
Kibocsátott befektetési jegyek száma	500 db
Egy befektetési jegyre jutó NEÉ 2025.12.31-én	87 894,48 Ft
Legutolsó üzleti év adózott eredménye	-1 196 000 Ft
Alap neve	FINNOVA III. Magántőke-részalap
Székhely	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
MNB nyilvántartási alszáma	6122-205-3
Saját tőke összege	226 085 009 Ft
Jegyzett tőke összege	221 000 000 Ft
Kibocsátott befektetési jegyek száma	2210 db
Egy befektetési jegyre jutó NEÉ 2025.12.31-én	102 300,91 Ft
Legutolsó üzleti év adózott eredménye	147 000 Ft
Alap neve	FINNOVA V. Magántőke-részalap
Székhely	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
MNB nyilvántartási alszáma	6122-205-5
Saját tőke összege	42 352 087 Ft
Jegyzett tőke összege	50 000 000 Ft
Kibocsátott befektetési jegyek száma	500 db
Egy befektetési jegyre jutó NEÉ 2025.12.31-én	84 704,17 Ft
Legutolsó üzleti év adózott eredménye	-2 102 000 Ft
Alap neve	ATN I. Magántőkealap
Székhely	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.

MNB nyilvántartási alszáma	6122-176
Saját tőke összege	3 290 437 EUR
Jegyzett tőke összege	3 960 000 EUR
Kibocsátott befektetési jegyek száma	"A" sorozat: 4.980 db 103,876712 EUR/db
	"B" sorozat: 2 020 db 1121,373431 EUR/db
	"C" sorozat: 32.600 db 15,581507 EUR/db
Egy befektetési jegyre jutó NEÉ 2025.12.31-én	"A" sorozat: 103,876712 EUR
	"B" sorozat: 1121,373431 EUR
	"C" sorozat: 15,581507 EUR
Legutolsó üzleti év adózott eredménye	-65 927 EUR
Alap neve	B-GREEN Magántőkealap
Székhely	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
MNB nyilvántartási alszáma	6122-174
Saját tőke összege	246 569 845 Ft
Jegyzett tőke összege	250 000 000 Ft
Kibocsátott befektetési jegyek száma	25 db
Egy befektetési jegyre jutó NEÉ 2025.12.31-én	78 514 847,2 Ft
Legutolsó üzleti év adózott eredménye	1 716 301 000 Ft
Alap neve	CLM Future Magántőkealap
Székhely	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
MNB nyilvántartási alszáma	6122-239
Saját tőke összege	35 164 056 612 Ft
Jegyzett tőke összege	50 000 000 000 Ft (befizettség 70%)
Kibocsátott befektetési jegyek száma	„A” sorozat: 35 000 000 000 db
	„B” sorozat: 15 000 000 000 db
Egy befektetési jegyre jutó NEÉ 2025.12.31-én	„A” sorozat: 0,703281 Ft
	„B” sorozat: 0,703281 Ft
Legutolsó üzleti év adózott eredménye	265 577 000 Ft

Alap neve	Sunrise Magántőkealap
Székhely	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
MNB nyilvántartási alszáma	6122-181
Saját tőke összege	41 938 716,61 EUR
Jegyzett tőke összege	32 911 788,00 EUR
Kibocsátott befektetési jegyek száma	32 911 788 db
Egy befektetési jegyre jutó NEÉ 2025.12.31-én	1,274276 EUR
Legutolsó üzleti év adózott eredménye	1 366 888 EUR

6. A Társaság többségi befolyással, minősített többséget biztosító befolyással rendelkező tagja neve, székhelye, szavazatainak aránya:

Tulajdonos neve	Tulajdonos székhelye	Tulajdonosi arány
dr. Berger Adrián	9171 Győrújfalú, Kenderáztató utca 10/B.	100 %

7.1 A beszámoló összeállításának módja és időpontja

A Társaság pénzügyi éve:	2025. 01. 01. - 2025. 12. 31.
A mérleg fordulónapja:	2025. 12. 31.
A mérlegkészítés napja:	2026. 04. 30.

A beszámoló összeállítása az éves zárlatra épül. Az éves zárlat keretében kerül sor a tárgyidőszak gazdasági eseményeinek teljessé tételére, ellenőrzésére és összesítésére, valamint elvégzésre kerülnek a mérleg fordulónapja, és a mérlegkészítés napja között végbement gazdasági események következményeiből, illetve a piaci körülmények változásából eredően szükséges korrekciós könyvelési feladatok is.

7.2. A beszámoló elkészítésénél alkalmazott szabályrendszer

A Társaság a beszámoló készítésénél a hatályos magyar számviteli törvény (2000. évi C. törvény) szerinti szabályokat alkalmazza.

7.3. A könyvvezetés módja

Kettős könyvvitel

A költségek elszámolása az 5-ös számlaosztályban történik.

7.4. A mérleg és eredménykimutatás választott formája

A beszámoló típusa:	Éves beszámoló
Mérleg tagolása:	Sztv. szerinti
Mérleg változat:	A
Eredménykimutatás tagolása:	Összköltség eljárással
Eredménykimutatás változat:	Nincs

Előző üzleti év adatai:	Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított.
Pénzegység:	ezer

7.5. A számviteli rendért felelős személy

Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó	Lauer József
Nyilvántartási száma:	174481

7.6. Könyvvizsgálati kötelezettség

A beszámolóra vonatkozóan a bejegyzett könyvvizsgáló független könyvvizsgálói jelentést adott ki.

Könyvvizsgáló neve:	Páli Gábor
Címe:	1112 Budapest, Oltvány utca 51.
Kamarai tagsági díja/nyilvántartási szám:	004023

2000. évi C törvény 155.§ szerint a Társaságnál kötelező a könyvvizsgálat.

A magyar és a nemzetközi számviteli törvény előírásai és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elvek szerint elkészített éves beszámoló könyvvizsgálatának és arról könyvvizsgálói jelentés elkészítésének díja 1.778.000 Ft.

7.7. Összehasonlíthatóság biztosítása

A beszámolóban minden tétel összehasonlítható az előző üzleti év megfelelő adataival.

7.8. A Társaságnál alkalmazott szabályzatok

- Számviteli politika
- Pénzkezelési szabályzat
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Eszközök és források értékelési szabályzata
- Adatmentési és archiválási szabályzat
- Nyilvántartások vezetésére vonatkozó szabályzat
- Számlarend és Számlatükör
- Kockázatkezelési szabályzat
- Összeférhetlenségi politika
- Információbiztonsági szabályzatok
- Üzletmenet folytonossági, és Informatikai katasztrófa helyreállítási szabályzat
- Működési Szabályzat
- Belső ellenőri szabályzat

8. Az alkalmazott értékelési eljárások

Ellenőrzésre vonatkozó döntések

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait, felhasználók döntéseit.

A vállalkozás a számviteli elszámolás szempontjából jelentősnek tekinti az ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt olyan hibákat, amelyek az egyes évek vonatkozásában a már közzétett beszámoló adatait jelentősen megváltoztatják.

Jelentős összegű hiba

Ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős

összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

Nem jelentős összegű hiba

ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő – csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba szerinti értékhatárt.

Kivételes nagyságú és előfordulású tételek

- a.) 100 millió forint bekerülési érték összeget meghaladó egyedi felújítási, beruházási munka, egyedi beszerzési értékű gép, műszer beruházás
- b.) nem várt piaci lépés
- c.) 50 millió forintot meghaladó káresemény

Immateriális javak

A Társaság nem aktiválja az alapítás-átszervezés költségeit, azokat az adott évi eredmény terhére a költségek között számolja el.

A Társaság a szellemi termékek aktivált értékét 2 év alatt lineárisan írja le.

Tárgyi eszközök

A Társaság a tárgyi eszközök bruttó értékét beszerzési áron tartja nyilván.

Az egyedileg 200.000 Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben terv szerinti értékcsökkenésként elszámolja.

Készletek

A Társaság a vásárolt anyagokról és árukról év közben folyamatos mennyiségi és értékbeli nyilvántartást vezet.

Értékvesztés képzés

A Társaság készlet értékvesztést tárgyévben nem számolt el.

A vevő, az adós egyedi minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél értékvesztést számol el a Társaság.

Céltartalék képzés

A Társaság az alábbi esetekben képez céltartalékot jövőbeni kötelezettségeire:

- peres ügyekre, amennyiben a kötelezettség fizetése valószínű

Deviza-valuta, külföldi pénznemben fennálló követelés-kötelezettség elszámolási rendje

A Társaság a számviteli törvény előírásainak megfelelően minden devizában, valutában fennálló követelések, kötelezettségek év végi átértékelését elvégzi.

Eszközök és források értékelése

A Társaság a devizában, valutában nyilvántartott eszköz és források forintra történő átszámítása során a választott bank deviza középárfolyamát használja. A Társaság nem alkalmazza az eszközök és kötelezettségek valós értéken történő értékelését, valamint az eszközök piaci értéken történő értékelését értékhelyesbítés elszámolásával.

Nem mutatunk ki olyan eredményt, illetve árbevételt, amelynek pénzügyi realizálása bizonytalan. A tárgyévi eredmény meghatározása során az értékvesztés elszámolásával, a céltartalék képzésével figyelembe vettük az előrelátható kockázatot és feltételezhető veszteséget akkor is, ha az az üzleti év mérlegének fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között vált ismertté. Az értékcsökkenéseket, az értékvesztéseket és a céltartalékokat teljeskörűen elszámoltuk.

9. A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását jellemző mutatószámok

	Előző Év	Tárgy év
Bevétel arányos jövedelem: (bevételek/adózás előtti eredmény)	1039%	7399%
Saját tőke és jegyzett tőke aránya (jegyzett tőke/saját tőke)	64%	49%
Befektetett eszközök fedezettsége (saját tőke/befektetett eszközök)	314%	385%
Bruttó tőkearányos jövedelem (ROE) (adózás előtti eredmény/saját tőke)	27%	27%
Bruttó eszközarányos jövedelmezőség (ROA) (adózás előtti eredmény/mérlegfőösszeg)	19%	3%
Befektetett eszközök aránya (Befektetett eszközök/Eszközök)	23%	3%
Tárgyi eszközök aránya (Tárgyi eszköz/Eszközök)	0%	2%
Forgóeszközök aránya (Forgó eszközök/Eszközök)	77%	96%
Pénzeszközök aránya (Pénzeszközök/Eszközök)	21%	83%
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya (Rövid lejáratú kötelezettség/Források)	13%	85%
Passzív időbeli elhatárolások aránya (Passzív időbeli elhat./Források)	16%	1%
Saját tőke aránya (Saját tőke/ Források)	71%	13%

SPECIFIKUS RÉSZ

Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A beszámoló az előző évihez képest nem tartalmaz össze nem hasonlítható adatot.

1. Befektetett eszközök

A beszámolási időszakban beszerzett tárgyi eszközök maradéktalanul aktiválva lettek.

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök elszámolt terv szerinti értékcsökkenésének elszámolása a számviteli politikában rögzített elvek és mértékek szerint történt.

Nem következett be olyan körülmény, amely a tervezett értékcsökkenések elszámolási módjában változást eredményezett volna.

1.1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök állományának, valamint az értékcsökkenésének alakulása

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból növekedés	Átsorolásból csökkenés	Záró
I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	5 735	0	1	0	0	5 734
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	5 697	0	1	0	0	5 696
Vagyoni értékű jogok	38	0	0	0	0	38
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	850	2 084	0	0	0	2 934
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		2 084	0	0	0	2 934

Immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése a 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következőképpen alakult:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolásból növekedés	Átsorolásból csökkenés	Záró
I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	3 272	1 139	0	0	0	4 411
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	3 234	1 139	0	0	0	4 373
Vagyoni értékű jogok	38	0	0	0	0	38
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	843	777	0	0	0	1 620
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	843	777	0	0	0	1 620

2. Forgóeszközök

A forgóeszközök könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

2.1. Követelések

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
II. KÖVETELÉSEK (39.-46. sorok)	6 200	4 435	0	10 635
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	6 200	4 435	0	10 635
<i>311 - Belföldi követelések (forint)</i>	<i>6 200</i>	<i>4 435</i>	<i>0</i>	<i>10 635</i>

Az adatok ezer forintban.

2.2 Pénzeszközök

A pénzeszközök könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
IV. PÉNZESZKÖZÖK (55.-56. sorok)	2 271	63 170	0	65 441
Bankbetétek	2 271	63 170	0	65 441

3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
C. Aktív időbeli elhatárolások (58.-60. sorok)	0	192	0	192
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	33	0	33
<i>3912 - Kamatevételek aktív időbeli elhatárolása</i>	<i>0</i>	<i>33</i>	<i>0</i>	<i>33</i>
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	159	0	159
<i>392 - Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</i>	<i>0</i>	<i>159</i>	<i>0</i>	<i>159</i>
Halasztott ráfordítások	0	0	0	0

4. Saját tőke alakulása, szerkezete

A saját tőke könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
D. Saját tőke (63.+65.+66.+67.+68.+69.+72. sor)	7 767	2 372	0	10 139
I. JEGYZETT TŐKE	5 000	0	0	5 000
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	0
III. TŐKETARTALÉK	5 000	0	0	5 000
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-7 752	4 195	0	-3 557
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	3 602	0	2 279	1 323
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (70.+71. sor)	0	0	0	0
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	1 917	2 373	1 917	2 373

5. Kötelezettségek

A kötelezettségek könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

5.1. Rövid lejáratú kötelezettségek

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95. és 97.-106. sorok)	1 390	65 598	0	66 988
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (száll.)	350	10 291	0	10 641
4541 - Belföldi szállítói tartozások Ft-ban	350	8 364	0	8 714
4542 - Külföldi szállítói tartozások Devizában	0	1 927	0	1 927
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 040	55 307	0	56 347
4611 - Társasági adó elszámolása	170	122	0	292
46211 - Munkavállalói (munkáltatói) SZJA	96	6 867	0	6 963
4691 - Helyi iparüzési adó elsz.szla	157	3 460	0	3 617
471 - Jövedelemelszámolási számla	522	29 097	0	29 619
4733 - Társadalombiztosításó járulék	16	8 699	0	8 715
4736 - Szociális hozzájárulás adó	32	6 263	0	6 295
4762 - Letiltás	46	800	0	846

6. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
G. Passzív időbeli elhatárolások (108.-110. sorok)	1 785	0	7	1 778
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 785	0	7	1 778

Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A beszámoló az előző évihez képest nem tartalmaz össze nem hasonlítható adatot.

1. Értékesítés nettó árbevétele

Az értékesítés nettó árbevételének könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	21 899	180 841	0	202 740
<i>911 - Alapkezelési díj</i>	<i>21 800</i>	<i>176 940</i>	<i>0</i>	<i>198 740</i>
<i>913 - Kftgterhelés</i>	<i>99</i>	<i>3 902</i>	<i>0</i>	<i>4 001</i>
Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	21 899	180 841	0	202 740

2. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Egyéb bevételek	20	0	0	0

3. Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Anyagköltség	0	0	0	0
Igénybe vett szolgáltatások értéke	14 443	81 978	0	96 421
Egyéb szolgáltatások értéke	155	1 163	0	1 318
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	29	0	29	0
Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	14 627	83 112	0	97 739

4. Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Béreköltség	3 000	81 865	0	84 865
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	772	0	772
Bérfjárulékok	390	10 696	0	11 086
Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	3 390	93 333	0	96 723

5. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Értékcsökkenési leírás	1 334	583		1 917

6. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Egyéb ráfordítások	438	3 617	0	4 055

7. Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételeinek könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0	640	0	640
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1	249	0	250
Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1	889	0	890

8. Pénzügyi műveletek ráfordításai

A pénzügyi műveletek ráfordításainak könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	24	432	0	456
Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	24	432	0	456

9. Adózott eredmény

Az adózott eredmény könyv szerinti értéke 2024. és 2025. december 31-én végződő években a következő:

Az adatok ezer forintban.

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A.+B.)	2 107	2 740	2 107	2 740
Adófizetési kötelezettség	190	367	190	367
ADÓZOTT EREDMÉNY (+C.-X.±X/1.)	1 917	2 373	1 917	2 373

10. A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, bérköltsége, személyi jellegű egyéb kifizetései

Létszám:	4 fő
Bérköltség:	84 865 eFt
Személyi jellegű egyéb kifizetések:	772 eFt
Bérfjárulékok:	11 086 eFt
Átlagos statisztikai állományi létszám:	4 fő

TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. A vezető tisztségviselőre vonatkozó adatok

Név	Lakcím	Beosztás
Bakács András	1112 Budapest, Rupphegyi út 8.D. lép.4.em.2ajtó	az igazgatóság elnöke
Nagy Csaba	1021 Budapest, Tárogató út 37.fsz.1.	az igazgatóság tagja
Ludas Géza	7100 Szekszárd, Béri Balogh Ádám utca 22.1em.3	az igazgatóság tagja

A Társaságnál 2025.02.13 napjától 5 tagú igazgatóság működik, mely 2025.05.09 napjától kezdődően 3 főre csökkent. A vezérigazgatói tisztség 2025.05.09 napjával megszűnt. Ezen időpontig a vezérigazgató, ebbéli minőségében nem részesült tiszteletdíjban a 2025. üzleti évben, vele szemben követelés, vagy kötelezettség nem állt fenn az üzleti évben.

2. Felügyelőbizottság

A társaságnál felügyelő bizottság működik.

Név	Cím	Jogviszony kezdete
Dr. Kárpáti József	6000 Kecskemét, Márai Sándor utca 11.	2021.06.18
dr. Varga-Földi Hajnalka	1149 Budapest, Kövér Lajos u. 45-47. A ép. 5.em. 10. ajtó	2025.02.13
Temesvári Gábor László	1112 Budapest, Törösvár u. 33.	2025.02.13

Név	Tiszteletdíj
Dr. Kárpáti József	750 000 Ft
dr. Varga-Földi Hajnalka	750 000 Ft
Temesvári Gábor László	750 000 Ft

3. Kapott támogatások bemutatása

A Társaság támogatást nem vett igénybe.

4. A mérlegben meg nem jelenő pénzügyi kötelezettségek

A tárgyévben a mérlegben meg nem jelenő pénzügyi kötelezettség nem volt.

5. A veszélyes hulladékok mennyiségi és érték adatai a következők:

A társaságnál veszélyes hulladék nem keletkezett az üzleti év során.

6. Mérleg fordulónap utáni események

A beszámoló fordulónapját követően nem következett be olyan esemény, amely jelentősen befolyásolná Társaságunk 2025. december 31-i fordulónapi éves beszámolóját.

MELLÉKLET

Cash-Flow

Az adatok ezer forintban.

Crux Tőkealap-kezelő Zrt				III./2.
CASH FLOW				
2025. évi				
		eFt	eFt	
	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	
I.	Működési cash-flow (1-13. sorok)	1 461	65 254	
1.a	Adózás előtti eredmény + -	2 107	2 740	
	Ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0	
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben	0	0	
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1.a+1.b)	2 107	2 740	
2.	Elszámolt amortizáció +	1 334	1 917	
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +-	0	0	
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +-	0	0	
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +-	0	0	
6.	Szállítói kötelezettségek változása + -	-861	10 291	
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	485	55 307	
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-408	-7	
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-1 020	-4 435	
10.	Forgóeszközök (vevő követelés és pénzeszköz nélkül) változása - +	0	0	
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	14	-192	
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-190	-367	
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0	
II.	Befektetési cash flow (14.-18. sorok)	-34	-2 084	
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-34	-2 084	
15.	Befektetett eszközök eladása	0	0	
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0	
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0	
18.	Kapott osztalék, részesedés	0	0	
III.	Finanszírozási cash flow (19.-26. sorok)	0	0	
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0	
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0	
21.	Hitel és kölcsön felvétele	0	0	
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0	
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0	
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0	
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0	
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0	
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	1 427	63 170	
27.	Devizás pénzeszközök átvértékelése	0	0	
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV. + 27. sorok)	1 427	63 170	

A vállalkozás neve:	Crux Tőkealap-kezelő Zrt.
Címe:	1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10.
Adószáma:	27183830-1-43
Cégjegyzékszám:	01-10-141457

2025. évi üzleti jelentés

1. Tevékenység bemutatása, összegző értékelés

A Társaságot 2021. június 18-án alapították és 2021. július 14-én jegyezte be a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg.01-10-141457 számú cégjegyzékbe. A Társaság fő tevékenysége Alapkezelés (TEÁOR'25 6630), mely tevékenység üzletszerű végzéséhez a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet ezirányú engedélye szükséges. A Társaság a 2022. február 01. nappal keltezett, H-EN-III-16/2022. számú MNB határozat alapján, e naptól kezdve jogosult tevékenység végzésére.

A Társaság irányítását 2025. február 13-tól kezdődően a Társaság Igazgatósága látja el, melynek taglétszáma 2025. május 09-től kezdődően 3 (három) fő.

A Társaság Alapítója 2025. december 10-én döntött a Társaság nevének megváltoztatásáról (Fund-AX Tőkealap-kezelő Zrt-ről, Crux Tőkealap-kezelő Zrt.-re), továbbá a Társaság székhelyét a 1123 Budapest, Nagyenyed utca 8-10. szám alatti központi irodába (a tevékenység végzésének a helye) helyezte át.

A Társaság a 2025.-es üzleti évben kizárólag a fő tevékenysége szerint tevékenységet (befektetési alapkezelés) végezte, ezen belül kizárólag magántőkealapokat kezelte. A kezelt alapok száma 2025.III. negyedévvél kétfővel bővült, míg 2025. decemberében két magántőke-részalapot a Társaság megszüntetett. A Társaság által kezelt befektetési alapok eszközértéke 2025. év végére meg meghaladta az 53 milliárd forintot.

A portfólió folyamatos növelése lehetőséget biztosított a Társaság számára, hogy eredménytermelő képességét tovább növelje.

A Társaság – a korábbi időszakokkal megegyezően – 2025. évben, és jelenleg is a Kbtv. 2.§ (2) bekezdése szerinti, ún. „limit alatti”, kockázati tőkealap-kezelőként működik.

A Társaság 2026. évben a jelenleg már kezelt magántőkealapok kezelése mellett további magántőke-, és kockázati tőkealapok létrehozását, kezelését és a szervezet ezzel párhuzamos bővítését tervezi.

2. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események és folyamatok

Olyan gazdasági esemény, melynek jelentős hatása lett volna az Alapkezelő üzleti jelentésére a mérlegkészítést követően, nem történt.

A Társaság Alapítója 2026.02.26. napján határozott a Társaság által kibocsátott, dematerializált módon előállított részvények bevonásáról és fizikai (nyomtatott) formában történő előállításáról.

3. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok

Az Alapkezelő 2025. évben saját részvényt nem vásárolt vissza.

4. Kutatás-fejlesztés

Az Alapkezelő 2025. évben nem végzett műszaki vagy tudományos kutatás-fejlesztési tevékenységet.

5. Minőségbiztosítás

Az Alapkezelőnél minőségbiztosítás 2025. évben nem működött.

6. Vagyoni helyzet

A Társaság vagyoni helyzete 2025. évben tovább stabilizálódott. A társaság 2025. év során működéséhez nem vett igénybe külső forrást, kizárólag saját forrásokkal gazdálkodik.

A Társaság rendelkezésére álló vagyonelemeket likvid eszközökben tartja.

7. Pénzügyi-finanszírozási helyzetkép

A Társaság 2025. évi működési költségeit a folyó évi árbevételek fedezték. A megkötött hosszú távú szerződéses állomány biztosítja a működés hosszú távú feltételeit, és részben fedezet biztosíthat a további bővülésre is.

A Társaság működése jelenleg nyereséges így 2026. évben tőkevesztés nem várható.

8. A hatékonyság és a jövedelmezőség alakulása

A Társaság az alapítását követő évek (2021-2023.) veszteségeivel szemben 2025. évben 202.740 eFt-os árbevétel mellett 2.740 ezer forint adózás előtti nyereséget realizált, ami az árbevétel 1,4%-a és a jegyzett tőke 54,8%-a. A Társaság jövedelmezőségét a 2025. évben végrehajtott szervezeti fejlesztések kezdeti költségei jelentősen rontották, mely a 2026-os üzleti évben stabilizálódhat.

9. Kötelezettségek és kockázatok

A Társaság 2025. évi Éves beszámolója tartalmazza a tárgyévi gazdálkodással kapcsolatos kötelezettségeket, mérlegen kívüli kötelezettségről tudomásunk nincs.

Budapest, 2025.05.27.

.....

Crux Tőkealap-kezelő Zrt.

Bakács András az igazgatóság elnöke és Ludas Géza az igazgatóság tagja

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Crux Tőkealap-kezelő Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Crux Tőkealap-kezelő Zrt. („a Társaság”) 2025. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 78.905 E Ft, a tárgyévi eredmény 2.373 E Ft (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2025. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Fund-AX Tőkealap-kezelő Zrt. 2025. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-

e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. 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.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Fund-AX Tőkealap-kezelő Zrt. 2025. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Fund-AX Tőkealap-kezelő Zrt. 2025. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak 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 beszámoló 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 a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló 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 észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló 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 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 Társaság belső kontrolljának 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 éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság 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 beszámolóban 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 a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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. május 27.

Páli Gábor László
Kódex-Kontroll Kft.
1112 Budapest, Oltvány u. 51.
Reg. szám: 000884

Páli Gábor László
Kamarai tag könyvvizsgáló
Reg. szám: 004023