



HOLD Beat Abszolút Hozamú
Származtatott Befektetési Alap

Féléves jelentés
2025.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold Beat Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2,293,460,187	81.29%	111.22%
RB POSITION SP CLASS D	42,429,652	1.50%	2.06%
RB POSITION SP CLASS E	42,526,666	1.51%	2.06%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	146,927,833	5.21%	7.13%
NOVA KREDITNA BANK 4.75% 2028/04/03 CALL 270403	43,224,593	1.53%	2.10%
OTPHB 4.25% 2030/10/16	125,145,402	4.44%	6.07%
PEPCO 7.25% 2028/07/01	133,429,425	4.73%	6.47%
ROMGAZ 4.75% 2029/10/07	54,447,879	1.93%	2.64%
WINGHOLDING 2027/I	87,477,692	3.10%	4.24%
BONDUELLE ORD	27,147,958	0.96%	1.32%
CAIRO MEZZ ORD	17,059,744	0.60%	0.83%
DIGI	42,199,040	1.50%	2.05%
DINO POLSKA	22,445,464	0.80%	1.09%
EUROBANK HOLDINGS SA	27,435,021	0.97%	1.33%
EUROCASH	20,614,356	0.73%	1.00%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	14,984,689	0.53%	0.73%
GRAPHISOFT PARK SE	37,400,208	1.33%	1.81%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	73,929,888	2.62%	3.59%
ISHARES RUSSELL 2000	43,484,928	1.54%	2.11%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	319,485,750	11.32%	15.49%
JERONIMO MARTINS	52,963,124	1.88%	2.57%
KENNEDY WILSON HOLDINGS ORD	19,660,320	0.70%	0.95%
LPP	37,308,338	1.32%	1.81%
MEDIWOUND ORD	42,036,480	1.49%	2.04%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	56,284,853	2.00%	2.73%
ORSTED	17,827,758	0.63%	0.86%
PEPCO GROUP ORD	17,334,101	0.61%	0.84%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	9,384,958	0.33%	0.46%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	40,496,388	1.44%	1.96%
SUNRISEMEZZ PLC	17,683,081	0.63%	0.86%
VALARIS ORD	43,532,160	1.54%	2.11%
ROMANIA 2% 2032/01/28	617,152,438	21.88%	29.93%
Banki egyenlegek	195,654,809	6.94%	9.49%
CAD	82,170	0.00%	0.02%
CHF	310,463	0.01%	0.03%
CZK	517,779	0.02%	3.11%
EUR	64,137,157	2.27%	0.00%

GBP	21,689	0.00%	0.00%
DKK	9,614	0.00%	5.90%
HUF	121,724,633	4.31%	0.00%
NOK	15,688	0.00%	0.00%
PLN	99,979	0.00%	0.00%
RON	66,589	0.00%	0.00%
USD	8,669,048	0.31%	0.42%
Követelések (ügyfélszámla)	259,867,937	9.21%	12.60%
EUR	69,154,075	2.45%	3.35%
USD	190,713,862	6.76%	9.25%
Egyéb eszközök	72,186,218	2.56%	3.50%
Összes eszköz	2,821,169,151	100.00%	136.82%
Kötelezettségek	759,164,273	26.91%	36.82%
Alapkezelési díj	7,673,297	0.27%	0.37%
Letétkezelési díj	113,318	0.00%	0.01%
Felügyeleti díj	178,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	75,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	633,751	0.02%	0.03%
Kölcsönzési díj	1,046,521	0.04%	0.05%
Befektetési alap különadója	254,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	39,000	0.00%	0.00%
CFD Finance	1,723,746	0.06%	0.08%
Kötelezettség értékpapír kölcsön miatt	747,427,640	26.49%	36.25%
Nettó eszközérték	2,062,004,878	73.09%	100.00%

Adatok Ft-ban

2025.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	6,870,586,609	55.57%	56.29%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	514,829,857	4.16%	4.22%
RB POSITION SP CLASS D	39,289,453	0.32%	0.32%
RB POSITION SP CLASS E	173,759,534	1.41%	1.42%
WINGHOLDING 2027/I	163,186,084	1.32%	1.34%
ALPHA BANK ORD	89,543,025	0.72%	0.73%
BAE SYSTEM	219,947,035	1.78%	1.80%
BONDUELLE ORD	68,360,160	0.55%	0.56%
CAIRO MEZZ ORD	120,608,565	0.98%	0.99%
DOLLAR GENERAL CORP.	311,488,766	2.52%	2.55%
EUROBANK HOLDINGS SA	116,435,880	0.94%	0.95%
EUROCASH	81,469,515	0.66%	0.67%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	60,264,892	0.49%	0.49%
GRAPHISOFT PARK SE	160,997,760	1.30%	1.32%
INVESCO PHYSICAL SILVER ETC	186,980,405	1.51%	1.53%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	1,544,608,843	12.49%	12.65%
LEONARDO - FINMECCANICA S.P.A.	200,324,817	1.62%	1.64%
MEDIWOUND ORD	237,374,701	1.92%	1.94%

MILDEF GROUP ORD	213,331,140	1.73%	1.75%
NATL BANK OF GREECE SA	86,488,380	0.70%	0.71%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	73,870,500	0.60%	0.61%
ORSTED	291,148,800	2.35%	2.39%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	53,649,464	0.43%	0.44%
RHEINMETALL	215,262,630	1.74%	1.76%
SPDR GOLD TRUST	383,938,567	3.11%	3.15%
SUNRISEMEZZ PLC	64,895,833	0.52%	0.53%
THALES ORD	179,397,504	1.45%	1.47%
VALARIS ORD	358,366,628	2.90%	2.94%
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	230,083,119	1.86%	1.89%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	354,434,892	2.87%	2.90%
WIZZ AIR	76,249,860	0.62%	0.62%
Banki egyenlegek	3,387,998,318	27.40%	27.76%
CAD	87,243	0.00%	0.00%
CHF	314,826	0.00%	0.00%
CZK	492,872	0.00%	0.00%
DKK	28,705	0.00%	0.00%
EUR	2,001,364,976	16.19%	16.40%
GBP	47,738	0.00%	0.00%
HUF	127,040,000	1.03%	1.04%
NOK	15,283	0.00%	0.00%
PLN	176,015,381	1.42%	1.44%
RON	2,699	0.00%	0.00%
SEK	34,936	0.00%	0.00%
USD	1,082,553,659	8.76%	8.87%
Követelések (ügyfélszámla)	1,281,589,917	10.36%	10.50%
EUR	234,013,070	1.89%	1.92%
USD	1,047,576,847	8.47%	8.58%
Egyéb eszközök	824,429,277	6.67%	6.75%
Összes eszköz	12,364,604,121	100.00%	101.30%
Kötelezettségek	158,765,118	1.28%	1.30%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	72,752,310	0.59%	0.60%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	428,447	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	48,938,617	0.40%	0.40%
Sikerdíj	26,708,438	0.22%	0.22%
Letétkezelési díj	641,370	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	991,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	100,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	345,078	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	1,481,274	0.01%	0.01%
Tranzakciós költség	268,107	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	1,345,000	0.01%	0.01%
CFD Finance	4,245,960	0.03%	0.03%
FX nyitás költsége	519,517	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	12,205,839,003	98.72%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 5,007,552,396 db

„B” sorozat: 1,295,921,164 db

„C” sorozat EUR: 2,216,863db

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

„A” sorozat: 1.964474 HUF/db

„B” sorozat: 1.066136 HUF/db

„C” sorozat: 1.055894 EUR/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,154,450,865	55.99%	3,672,745,058	30.22%
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	521,856,884	25.31%	3,197,841,551	26.31%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-99,436,592	-4.82%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	20,106,225	0.98%	316,288,415	2.60%
Nettó eszközérték(NEÉ)	2,062,042,208	100.00%	12,153,508,018	100.00%

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

Budapest, 2025. augusztus 25.

Móricz Dániel

Befektetési Igazgató

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.