



HOLD RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2026.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyongkimutatás

Adatok Ft-ban

2025.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	10 621 257 837	57,91%	58,08%
BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28	74 625 333	0,41%	0,41%
BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	375 046 190	2,04%	2,05%
BUBILL 0 10/14/26	104 871 914	0,57%	0,57%
DKJ260218	40 209 437	0,22%	0,22%
DKJ260429	205 671 677	1,12%	1,12%
DKJ260624	178 088 797	0,97%	0,97%
DKJ260819	68 380 163	0,37%	0,37%
DKJ261028	122 606 570	0,67%	0,67%
ERSTEI 4 7/8 01/31/29	83 253 337	0,45%	0,46%
MAEXIM 6 01/21/26	329 855 715	1,80%	1,80%
MAK 2026/D	438 559 150	2,39%	2,40%
MAK 2026/H	1 559 288 499	8,50%	8,53%
MAK 2027/B	2 066 003 200	11,26%	11,30%
MAK 2028/A	77 480 336	0,42%	0,42%
MAK 2028/B	996 958 202	5,44%	5,45%
MAK 2029/B	220 378 200	1,20%	1,21%
MAK 2032/A	57 184 533	0,31%	0,31%
MAK 2032/G	895 761 050	4,88%	4,90%
MAK 2033/A	202 165 226	1,10%	1,11%
MAK 2035/A	418 041 430	2,28%	2,29%
MAK 2041/A	204 338 151	1,11%	1,12%
MFB 0 3/8 06/09/26	152 913 771	0,83%	0,84%
MFB202610/1	155 261 400	0,85%	0,85%
MFB203304/1	42 890 100	0,23%	0,23%
MNB260108	599 196 000	3,27%	3,28%
MOLHB 1 1/2 10/08/27	37 809 359	0,21%	0,21%
OTPHB 5 01/31/29	208 972 166	1,14%	1,14%
OTPHB 6 1/8 10/05/27	345 152 192	1,88%	1,89%
RBACRO 7 7/8 06/05/27	41 160 412	0,22%	0,23%
ROMANI 2 01/28/32	212 108 428	1,16%	1,16%
UCJB 303/4 10/22/31	24 218 160	0,13%	0,13%
ZMAK 2051/G	82 808 739	0,45%	0,45%
Banki egyenlegek	288 787 135	1,57%	1,58%
EUR	8 341 756	0,05%	0,05%
HUF	278 748 692	1,52%	1,52%
USD	1 696 687	0,01%	0,01%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
AUD	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	7 430 499 064	40,51%	40,63%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	7 344 109 281	40,04%	40,16%

Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	65 738 471	0,36%	0,36%
Származtatott ügyletek	-5 016 611	-0,03%	-0,03%
Aktív időbeli elhatárolások	25 667 923	0,14%	0,14%
Összes eszköz	18 340 544 036	100,00%	100,29%
Kötelezettségek	52 560 379	0,29%	0,29%
Alapkezelői díj	40 174 201	0,22%	0,22%
Felhalmozott kamat	5	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 627 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	6 732 129	0,04%	0,04%
Könyvelési díj	175 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	817 946	0,00%	0,00%
Különadó	2 326 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	708 098	0,00%	0,00%
Nettó eszközérték	18 287 983 657	99,71%	100,00%

Adatok Ft-ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	12,908,659,504	58.13%	58.42%
DKJ260819	1,188,842,297	5.35%	5.38%
DKJ261028	209,497,035	0.94%	0.95%
DKJ270217	75,127,773	0.34%	0.34%
DKJ270428	1,082,460,428	4.87%	4.90%
DKJ270623	148,440,552	0.67%	0.67%
MAK 2026/H	1,607,988,670	7.24%	7.28%
MAK 2028/B	198,220,312	0.89%	0.90%
MAK 2029/C	65,180,865	0.29%	0.29%
MAK 2031/B	295,952,924	1.33%	1.34%
MAK 2032/A	64,009,323	0.29%	0.29%
MAK 2032/G	1,276,781,239	5.75%	5.78%
MAK 2033/A	477,327,380	2.15%	2.16%
MAK 2035/A	571,790,209	2.58%	2.59%
MAK 2041/A	263,736,828	1.19%	1.19%
ZMAK 2051/G	33,724,717	0.15%	0.15%
MAK 2027/B	1,290,508,853	5.81%	5.84%
MAK 2029/B	726,358,806	3.27%	3.29%
ROMANI 2 01/28/32	195,809,443	0.88%	0.89%
BUBILL 0 03/17/27	131,028,013	0.59%	0.59%
BUBILL 0 10/14/26	86,349,236	0.39%	0.39%
MFB202610/1	160,543,200	0.72%	0.73%
MNB260702	1,999,410,000	9.00%	9.05%
MOLHB 1 1/2 10/08/27	35,113,380	0.16%	0.16%
MFB203304/1	46,473,500	0.21%	0.21%
OTPHB 5 01/31/29	185,772,456	0.84%	0.84%
OTPHB 6 1/8 10/05/27	321,560,683	1.45%	1.46%
BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28	69,888,901	0.31%	0.32%
ERSTEI 4 7/8 01/31/29	73,967,140	0.33%	0.33%
UCJB 303/4 10/22/31	26,795,340	0.12%	0.12%

Banki egyenlegek	1,289,696,222	5.81%	5.84%
EUR	1,710,709	0.01%	0.01%
HUF	1,286,349,299	5.79%	5.82%
USD	1,636,214	0.01%	0.01%
Egyéb eszközök	8,006,896,894	36.06%	36.24%
Összes eszköz	22,205,252,620	100.00%	100.49%
Kötelezettségek	108,486,493	0.49%	0.49%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	50,105,613	0.23%	0.23%
Alapkezelési díj	45,598,727	0.21%	0.21%
Letétkezelési díj	792,326	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	3,522,000	0.02%	0.02%
Könyvelési díj	186,725	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	438,150	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	5,291,445	0.02%	0.02%
Befektetési alap különadója	2,551,507	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	22,096,766,127	99.51%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 3,611,418,741 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 6.118586 (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,371,510,642	12.97%	2,822,840,359	12.77%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	24,218,160	0.13%	26,795,340	0.12%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	74,625,333	0.41%	69,888,901	0.32%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15,560,751,451	85.09%	17,885,950,954	80.94%
Származtatott pozíciók értéke	-5,016,611	-0.03%	30,444,006	0.14%
Nettó eszközérték	18,287,968,603	100.00%	22,096,774,344	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében az alábbi változás történt:

2026.04.01-től a törvényi előírás szerint a portfólió legalább 10%-a éven túli állampapír, és további legalább 5%-a legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír.

Budapest, 2026. 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.