



HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2026.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Részvény Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

2025.12.31	Piaci érték	Portfóió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	166,263,329,343	98.60%	99.09%
D260218	1,900,853,022	1.13%	1.13%
D260429	1,148,071,860	0.68%	0.68%
NETHERLAND TREASURY BILL 2026/01/29	2,924,705,021	1.73%	1.74%
MNB20260108	2,296,918,000	1.36%	1.37%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	836,946	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
ADRIAS GRUPA DD - PFD	1,963,233,843	1.16%	1.17%
ALLEGRO ORD	3,966,943,528	2.35%	2.36%
ALPHA BANK ORD	1,321,300,350	0.78%	0.79%
ANADOLU EFES BIRACILIK	1,433,031,324	0.85%	0.85%
ATLANTIC GRUPA	1,155,522,467	0.69%	0.69%
BANCA TRANSILVANIA	2,455,231,238	1.46%	1.46%
BANK PEKAO	6,913,897,262	4.10%	4.12%
BNP PARIBAS BANK POLSKA ORD	738,927,279	0.44%	0.44%
BURFORD CAPITAL ORD	1,566,421,720	0.93%	0.93%
CAIRO MEZZ ORD	322,244,255	0.19%	0.19%
CEZ	3,956,163,462	2.35%	2.36%
COCA COLA IDECEK	2,967,518,327	1.76%	1.77%
DIGI	4,707,388,806	2.79%	2.81%
DINO POLSKA	4,280,161,033	2.54%	2.55%
DOLLAR GENERAL CORP.	937,492,953	0.56%	0.56%
DOMINOS PIZZA GROUP ORD	2,164,981,757	1.28%	1.29%
DP POLAND ORD	277,010,169	0.16%	0.17%
ENEA SA	591,935,432	0.35%	0.35%
ERSTE BANK STAMMAKT	5,427,031,798	3.22%	3.23%
EUROBANK SA	4,014,186,635	2.38%	2.39%
EVN AG	1,199,799,377	0.71%	0.72%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	216,239,845	0.13%	0.13%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	271,594,271	0.16%	0.16%
FOURLIS	1,628,412,620	0.97%	0.97%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	137,438,967	0.08%	0.08%
GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV	710,428,550	0.42%	0.42%
GRAPHISOFT PARK SE	1,496,001,457	0.89%	0.89%
HALYK SAVINGS BANK DR	1,560,608,160	0.93%	0.93%
IGO ORD	623,945,384	0.37%	0.37%
INTERCARS	1,875,640,803	1.11%	1.12%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	25,227,582	0.01%	0.02%
JERONIMO MARTINS	4,154,714,116	2.46%	2.48%

JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	1,406,163,772	0.83%	0.84%
JUMBO R	1,827,360,804	1.08%	1.09%
KERING SA	1,030,127,952	0.61%	0.61%
KGHM	5,146,272,144	3.05%	3.07%
LINAMAR CORP	1,697,194,977	1.01%	1.01%
LPP	1,730,479,690	1.03%	1.03%
MAGYAR TELEKOM	1,879,546,368	1.11%	1.12%
MAVI GIYIM SANAYI	1,299,757,247	0.77%	0.77%
MAYR MELNHOF KARTON	1,771,063,846	1.05%	1.06%
MEDIWOUND ORD	584,249,899	0.35%	0.35%
MOL NYRT. TÖRZS A	3,366,029,520	2.00%	2.01%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	1,108,878,044	0.66%	0.66%
ORANGE POLSKA	2,170,330,998	1.29%	1.29%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	2,265,408,290	1.34%	1.35%
ORSTED	2,823,245,679	1.67%	1.68%
OTP	12,097,776,600	7.17%	7.21%
OZON HOLDINGS ADR	54,268,966	0.03%	0.03%
PEPCO GROUP ORD	884,617,418	0.52%	0.53%
PIRAEUS BANK ORD SHS	597,476,101	0.35%	0.36%
PKN ORLEN	6,446,483,482	3.82%	3.84%
PKO BANK POLSKI	8,382,741,002	4.97%	5.00%
PZU	7,354,082,403	4.36%	4.38%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	3,497,103,953	2.07%	2.08%
RICHTER GEDEON	4,673,958,080	2.77%	2.79%
SANLORENZO SPA/A ORD	768,539,205	0.46%	0.46%
SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	450,918,000	0.27%	0.27%
SUNRISEMEZZ PLC	44,262,481	0.03%	0.03%
TRIGANO ORD	1,017,800,740	0.60%	0.61%
VALARIS ORD	1,725,501,602	1.02%	1.03%
VIENNA INSURANCE GROUP	3,239,613,203	1.92%	1.93%
VK COMPANY LIMITED - GDR	50,836,594	0.03%	0.03%
VV GOLD MINERS ETF	1,281,142,774	0.76%	0.76%
WIZZ AIR	1,603,932,663	0.95%	0.96%
MÁK 2027/B	7,962,907,961	4.72%	4.75%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	691,197,266	0.41%	0.41%
Banki egyenlegek	618,633,775	0.37%	0.37%
CAD	4,904,226	0.00%	0.00%
CHF	1,070,419	0.00%	0.00%
CZK	18,217	0.31%	0.32%
DKK	110,885	0.00%	0.00%
EUR	530,988,558	0.00%	0.00%
GBP	209,036	0.00%	0.00%
HUF	42,797,201	0.03%	0.03%
NOK	164,407	0.00%	0.00%
PLN	18,849,983	0.01%	0.01%
RON	18,457,134	0.01%	0.01%
AUD	93,076	0.00%	0.00%
TRY	1,556	0.00%	0.00%
USD	862,832	0.00%	0.00%
ZAR	106,245	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%

Egyéb eszközök	1,745,912,606	1.04%	1.04%
Összes eszköz	168,627,875,724	100.00%	100.50%
Kötelezettségek	842,072,445	0.50%	0.50%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	3,988	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	602,860,214	0.36%	0.36%
Letétkezelési díj	8,928,488	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	13,519,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	1,250,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	388,500	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	194,512,517	0.12%	0.12%
Befektetési alap különadója	19,290,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	1,023,218	0.00%	0.00%
Forex eredmény	296,520	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	167,785,803,279	99.50%	100.00%

Adatok Ft-ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	185,990,611,296	96.93%	98.55%
D260722	406,510,670	0.21%	0.22%
D261028	1,641,379,540	0.86%	0.87%
NETHERLAND TREASURY BILL 2026/07/30	2,658,268,226	1.39%	1.41%
NETHERLAND TREASURY BILL 2026/08/28	10,613,580,660	5.53%	5.62%
MNB260702	1,099,675,500	0.57%	0.58%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	710,136	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
ADRIAS GRUPA DD - PFD	2,266,727,252	1.18%	1.20%
ALLEGRO ORD	4,563,272,020	2.38%	2.42%
ALPHA BANK ORD	824,497,199	0.43%	0.44%
ANADOLU EFES BIRACILIK	2,527,879,972	1.32%	1.34%
ATLANTIC GRUPA	1,435,294,951	0.75%	0.76%
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL ORD SHS	2,736,194,303	1.43%	1.45%
BANCA TRANSILVANIA	3,870,332,087	2.02%	2.05%
BANK PEKAO	6,084,946,047	3.17%	3.22%
BELLWAY ORD	1,223,296,589	0.64%	0.65%
BP	654,337,083	0.34%	0.35%
BURFORD CAPITAL ORD	1,347,672,304	0.70%	0.71%
CAIRO MEZZ ORD	175,159,183	0.09%	0.09%
CEZ	3,502,331,797	1.83%	1.86%
COCA COLA IDECEK	582,170,959	0.30%	0.31%
DIGI	6,154,943,437	3.21%	3.26%
DINO POLSKA	5,744,601,108	2.99%	3.04%
DOMINOS PIZZA GROUP ORD	3,137,272,075	1.64%	1.66%
DP POLAND ORD	258,782,595	0.13%	0.14%
EDENRED	1,797,440,625	0.94%	0.95%

ENEA SA	802,125,932	0.42%	0.43%
ERSTE BANK STAMMAKT	6,718,614,239	3.50%	3.56%
EUROBANK SA	4,852,971,791	2.53%	2.57%
EVN AG	888,147,066	0.46%	0.47%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	160,627,692	0.08%	0.09%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	274,778,470	0.14%	0.15%
FOURLIS	1,639,706,210	0.85%	0.87%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	79,619,885	0.04%	0.04%
GOODWILL PHARMA NYRT. TÖRZS RV	595,222,680	0.31%	0.32%
GRAPHISOFT PARK SE	1,500,155,467	0.78%	0.79%
HALYK SAVINGS BANK DR	1,983,762,857	1.03%	1.05%
IGO ORD	634,012,812	0.33%	0.34%
INTERCARS	2,224,115,353	1.16%	1.18%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	24,212,097	0.01%	0.01%
JERONIMO MARTINS	5,890,512,754	3.07%	3.12%
JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	1,768,388,819	0.92%	0.94%
JUMBO R	3,798,619,947	1.98%	2.01%
KERING SA	1,297,741,125	0.68%	0.69%
KGHM	5,281,270,628	2.75%	2.80%
LINAMAR CORP	1,061,517,243	0.55%	0.56%
MAGYAR TELEKOM	2,594,334,100	1.35%	1.37%
MAVI GIYIM SANAYI	1,356,827,061	0.71%	0.72%
MAYR MELNHOF KARTON	1,577,008,756	0.82%	0.84%
MEDIWOUND ORD	573,481,186	0.30%	0.30%
MOL NYRT. TÖRZS A	3,839,408,600	2.00%	2.03%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	953,890,957	0.50%	0.51%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	2,107,957,754	1.10%	1.12%
ORSTED	1,374,329,489	0.72%	0.73%
OTP	14,313,838,550	7.46%	7.58%
OZON HOLDINGS ADR	39,868,117	0.02%	0.02%
PANDORA	2,973,501,900	1.55%	1.58%
PERSIMMON	1,177,500,240	0.61%	0.62%
PKN ORLEN	7,361,083,238	3.84%	3.90%
PKO BANK POLSKI	8,761,683,602	4.57%	4.64%
PZU	6,848,300,853	3.57%	3.63%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	3,096,739,993	1.61%	1.64%
RICHTER GEDEON	6,543,463,300	3.41%	3.47%
SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	466,174,259	0.24%	0.25%
SUNRISEMEZZ PLC	34,123,776	0.02%	0.02%
THYSSEN	1,382,405,283	0.72%	0.73%
TRIGANO ORD	1,451,889,100	0.76%	0.77%
VIENNA INSURANCE GROUP	2,672,646,970	1.39%	1.42%
VISTRY GROUP ORD	458,086,349	0.24%	0.24%
VK COMPANY LIMITED - GDR	31,049,227	0.02%	0.02%
VV GOLD MINERS ETF	751,591,915	0.39%	0.40%
WIZZ AIR	1,890,481,542	0.99%	1.00%
ZABKA GROUP ORD	2,301,701,618	1.20%	1.22%
POLAND 2% 2036/08/25	1,620,554,433	0.84%	0.86%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	653,289,743	0.34%	0.35%

Banki egyenlegek	3,184,388,150	1.66%	1.69%
AUD	215,107	0.00%	0.00%
CAD	224,352	0.00%	0.00%
CHF	1,017,416	0.00%	0.00%
CZK	25,618	0.00%	0.00%
DKK	30,435	0.00%	0.00%
EUR	1,221,969,399	0.64%	0.65%
GBP	43,994	0.00%	0.00%
HUF	1,105,601,890	0.58%	0.59%
NOK	162,539	0.00%	0.00%
PLN	749,428,835	0.39%	0.40%
RON	105,006,814	0.05%	0.06%
TRY	643	0.00%	0.00%
USD	547,823	0.00%	0.00%
ZAR	113,285	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	19,723	0.00%	0.00%
EUR	19,723	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	2,701,791,101	1.41%	1.43%
Összes eszköz	191,876,810,270	100.00%	101.67%
Kötelezettségek	3,158,872,695	1.65%	1.67%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	2,144,837,726	1.12%	1.14%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	790,074	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	27,366,438	0.01%	0.01%
Alapkezelési díj	697,925,656	0.36%	0.37%
Letétkezelési díj	9,898,130	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	31,209,000	0.02%	0.02%
Könyvelési díj	1,333,750	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	528,320	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	221,774,563	0.12%	0.12%
Befektetési alap különadója	22,493,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	716,038	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	188,717,937,575	98.35%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 5,360,387,002 db

„B” sorozat: 29,367,951 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 29.577841 befektetési jegy névértéke 1 HUF

„B” sorozat: 2.894060 befektetési jegy névértéke 1 EUR

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	150,329,223,857	89.60%	169,241,778,445	89.68%
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	1,306,370,356	0.78%	775,804,012	0.41%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14,627,735,130	8.72%	15,973,028,839	8.46%
Származtatott pozíciók értéke	-21,098,049	-0.01%	719,291,622	0.38%
Nettó eszközérték (NEÉ)	167,786,338,197	100.00%	188,725,301,430	100.00%

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

2026. március 30-án változott a HOLD Részvény befektetési politikája: a portfóliójának 80% fölötti arányát tartja külföldön kibocsátott, vagy forgalomba hozott eszközökben.

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.