



HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2026.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

2025.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	4,282,286,877	92.71%	92.97%
MBFBN 0.375% 2026/06/09	420,512,869	9.10%	9.13%
MFB 203304/1	128,670,300	2.79%	2.79%
MNB260108	299,598,000	6.49%	6.50%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	200,669,879	4.34%	4.36%
MÁK 2026/H	161,744,171	3.50%	3.51%
MÁK 2027/A	7,237,809	0.16%	0.16%
MÁK 2028/A	590,401,594	12.78%	12.82%
MÁK 2028/B	191,932,546	4.16%	4.17%
MÁK 2031/A	10,164,053	0.22%	0.22%
MÁK 2032/A	344,523,196	7.46%	7.48%
MÁK 2032/G	654,293,422	14.17%	14.20%
MÁK 2033/A	137,739,283	2.98%	2.99%
MÁK 2034/A	248,629,420	5.38%	5.40%
MÁK 2035/A	468,864,731	10.15%	10.18%
MÁK 2038/A	43,885,175	0.95%	0.95%
MÁK 2041/A	37,274,970	0.81%	0.81%
MÁK 2051/G	114,724,338	2.48%	2.49%
POLAND 2% 2036/08/25	94,823,161	2.05%	2.06%
ROMANIA 2% 2032/01/28	47,135,206	1.02%	1.02%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	22,953,714	0.50%	0.50%
UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN	56,509,040	1.22%	1.23%
Banki egyenlegek	31,626,860	0.68%	0.69%
ARS	954	0.00%	0.00%
CZK	1,356	0.01%	0.01%
EUR	250,013	0.00%	0.00%
HUF	31,254,267	0.68%	0.68%
PLN	66,314	0.00%	0.00%
USD	53,956	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	304,920,841	6.60%	6.62%
Összes eszköz	4,618,834,578	100.00%	100.28%
Kötelezettségek	12,705,334	0.28%	0.28%
Alapkezelési díj	6,519,093	0.14%	0.14%
Letétkezelési díj	156,978	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	387,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	100,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	385,000	0.01%	0.01%
Forgalmazói díj	4,605,263	0.10%	0.10%
Befektetési alap különadója	552,000	0.01%	0.01%

Nettó eszközérték	4,606,129,244	99.72%	100.00%
-------------------	---------------	--------	---------

Adatok Ft-ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	4,622,438,320	92.24%	92.51%
D260819	49,633,950	0.99%	0.99%
D270428	317,384,095	6.33%	6.35%
EXIM 2027/5	41,580,396	0.83%	0.83%
MFB 203304/1	139,420,500	2.78%	2.79%
MNB260702	199,941,000	3.99%	4.00%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	186,953,885	3.73%	3.74%
MÁK 2026/H	240,389,711	4.80%	4.81%
MÁK 2027/A	7,553,272	0.15%	0.15%
MÁK 2028/A	106,436,556	2.12%	2.13%
MÁK 2028/B	192,517,575	3.84%	3.85%
MÁK 2029/C	562,171,633	11.22%	11.25%
MÁK 2031/A	11,174,455	0.22%	0.22%
MÁK 2031/B	9,491,607	0.19%	0.19%
MÁK 2032/G	694,220,649	13.85%	13.89%
MÁK 2033/A	152,335,269	3.04%	3.05%
MÁK 2034/A	62,544,580	1.25%	1.25%
MÁK 2035/A	1,111,768,623	22.18%	22.25%
MÁK 2038/A	54,753,269	1.09%	1.10%
MÁK 2041/A	48,105,332	0.96%	0.96%
MÁK 2051/G	67,255,031	1.34%	1.35%
POLAND 2% 2036/08/25	89,983,417	1.80%	1.80%
ROMANIA 2% 2032/01/28	43,513,210	0.87%	0.87%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	22,685,995	0.45%	0.45%
EJZFN32/A	148,101,850	2.96%	2.96%
UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN	62,522,460	1.25%	1.25%
Banki egyenlegek	56,587,811	1.13%	1.13%
ARS	14,098	0.00%	0.00%
CZK	1,003	0.00%	0.00%
EUR	2,673,815	0.05%	0.05%
HUF	53,776,576	1.07%	1.08%
PLN	62,402	0.00%	0.00%
USD	59,917	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	332,477,939	6.63%	6.65%
Összes eszköz	5,011,504,070	100.00%	100.30%
Kötelezettségek	14,780,148	0.29%	0.30%
Alapkezelési díj	8,071,488	0.16%	0.16%
Letétkezelési díj	158,326	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	859,000	0.02%	0.02%
Könyvelési díj	106,700	0.00%	0.00%

Könyvvizsgálati díj	523,240	0.01%	0.01%
Forgalmazói díj	4,434,394	0.09%	0.09%
Befektetési alap különadója	627,000	0.01%	0.01%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	4,996,723,922	99.71%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

1,120,246,212 db

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

4.460385

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,144,274,209	24.84%	805,981,048	16.13%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	56,509,040	1.23%	62,522,460	1.25%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,386,654,988	73.53%	4,072,386,332	81.50%
Származtatott pozíciók értéke	-778,490	-0.02%	12,549,021	0.25%
Nettó eszközérték (NEÉ)	4,606,126,824	100.00%	4,996,729,895	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.