



HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés
2026.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold Nemzetközi Részvény Alapok Alapja 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	33 904 980 706	94,67%	96,83%
#GDR# JSC HALYK BANK(REGS)	77 705 814	0,22%	0,22%
ADRI GRP NA.VZ	56 992 104	0,16%	0,16%
ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT	66 271 472	0,19%	0,19%
BONDUELLE SCA	46 156 660	0,13%	0,13%
BURFORD CAPITAL LTD	71 942 818	0,20%	0,21%
CAIRO MEZZ PLC.	17 093 830	0,05%	0,05%
COCA COLA ICECEK	89 969 040	0,25%	0,26%
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN INDEX	1 592 162 951	4,45%	4,55%
DIGI COMMUNICATIONS NV	152 704 633	0,43%	0,44%
DKJ260218	148 776 900	0,42%	0,42%
DKJ260429	706 505 760	1,97%	2,02%
DOLLAR GENERAL CORP	80 231 955	0,22%	0,23%
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	81 118 219	0,23%	0,23%
ENEA SA	57 061 764	0,16%	0,16%
EUROBANK SA	109 031 587	0,30%	0,31%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	20 124 073	0,06%	0,06%
FOURLIS HOLDINGS SA	50 711 556	0,14%	0,14%
HOLDING CO ADMIE IPTO SA	71 195 589	0,20%	0,20%
HUGO BOSS AG	44 165 106	0,12%	0,13%
IGO LTD	88 485 746	0,25%	0,25%
INTERCARS	65 014 167	0,18%	0,19%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	164 572 103	0,46%	0,47%
ISHARES BLOOMBERG ROLL SELECT COMMODITY STRATEGY ETF	252 325 086	0,70%	0,72%
ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	697 383 027	1,95%	1,99%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	3 056 768 789	8,54%	8,73%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS	5 248 739 209	14,66%	14,99%
ISHARES GSCI COMMODITY DYNAMIC ROLL STRATEGY ETF	408 794	0,00%	0,00%
ISHARES MSCI AUSTRIA CAPPED ETF	109 734 121	0,31%	0,31%
ISHARES MSCI CANADA ACC	968 970 615	2,71%	2,77%
ISHARES MSCI CHILE ETF	197 695 703	0,55%	0,56%
ISHARES MSCI JAPAN SMALL CAP UCITS ETF	161 365 226	0,45%	0,46%
ISHARES MSCI POLAND INVEST AB	171 530 475	0,48%	0,49%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	106 642 835	0,30%	0,30%
ISHARES MSCI UK UCITS ETF	1 268 318 921	3,54%	3,62%
ISHARES RUSSELL 2000 VALUE ETF	352 971 533	0,99%	1,01%
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40 INDEX FUND	178 206 932	0,50%	0,51%
ISHARES USD TIPS UCITS ETF	256 732 696	0,72%	0,73%
JERONIMO MARTINS ORD	93 058 175	0,26%	0,27%
JUMBO S.A.	69 343 904	0,19%	0,20%
KASPI BANK JSC #GDR#	70 255 587	0,20%	0,20%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF	45 968 291	0,13%	0,13%

LINAMAR CORP.	83 111 037	0,23%	0,24%
MÁK 2027/B	445 465 718	1,24%	1,27%
MAYR MELNHOF KARTON AG	68 707 224	0,19%	0,20%
MEDIWOUND LTD	47 767 487	0,13%	0,14%
MOELLER MAERSK B	37 015 776	0,10%	0,11%
ORANGE POLSKA SA	87 430 587	0,24%	0,25%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	135 653 597	0,38%	0,39%
ORLEN SA	69 668 313	0,19%	0,20%
ORSTED A/S RG	128 190 744	0,36%	0,37%
PERMA-FIX ENVIRONMENTAL SERVICES INC	32 975 092	0,09%	0,09%
PIRAEUS BANK SA	58 301 464	0,16%	0,17%
POSTNL NV	75 656 652	0,21%	0,22%
PZU SA	90 300 556	0,25%	0,26%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	72 254 214	0,20%	0,21%
RESEARCH AFFILIATES DELETIONS ETF	238 442 336	0,67%	0,68%
RICHTER GEDEON NYRT.	79 521 765	0,22%	0,23%
SPDR S AND P 500 ETF TRUST	4 858 057 162	13,56%	13,87%
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF	160 484 666	0,45%	0,46%
TRIGANO SA	68 236 226	0,19%	0,19%
VALARIS LTD	90 442 139	0,25%	0,26%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	127 475 303	0,36%	0,36%
VANGUARD FTSE 250 UCITS ETF	84 534 114	0,24%	0,24%
VANGUARD HEALTH CARE ETF	139 912 832	0,39%	0,40%
VERTU MOTORS PLC	66 644 361	0,19%	0,19%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	53 325 794	0,15%	0,15%
VOLKSWAGEN ELS	57 707 214	0,16%	0,16%
WABTEC CORP	630 911	0,00%	0,00%
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	83 907 425	0,23%	0,24%
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	209 993 669	0,59%	0,60%
XTRACKERS S&P 500 UCITS ETF	8 195 326 823	22,88%	23,41%
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	793 425 739	2,22%	2,27%
Banki egyenlegek	1 724 281 648	4,81%	4,92%
AUD	105 370	0,00%	0,00%
CAD	390 878	0,00%	0,00%
CHF	133 153	0,00%	0,00%
DKK	3 870	0,00%	0,00%
EUR	24 455 819	0,07%	0,07%
GBP	363 078	0,00%	0,00%
HUF	1 620 839 074	4,53%	4,63%
NOK	23 093	0,00%	0,00%
PLN	83 402	0,00%	0,00%
RON	2 090 052	0,01%	0,01%
TRY	1 824	0,00%	0,00%
USD	75 792 035	0,21%	0,22%
Ügyfélszámla	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	185 065 290	0,52%	0,53%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	136 835 603	0,38%	0,39%
Követelések értékpapír eladásból	35 884 036	0,10%	0,10%
Származtatott ügyletek	-54 795	0,00%	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	12 400 446	0,03%	0,04%
Összes eszköz	35 814 327 644	100,00%	102,29%
Kötelezettségek	801 071 596	2,24%	2,29%
Kötelezettségek értékpapír vételből	706 436 640	1,97%	2,02%
Alapkezelői díj	70 756 859	0,20%	0,20%
Felügyeleti díj	2 958 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	9 486 713	0,03%	0,03%
Könyvelési díj	350 001	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	875 270	0,00%	0,00%
Különadó	4 223 000	0,01%	0,01%

Sikerdíj	3 509 536	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	2 274 035	0,01%	0,01%
Devizaváltás eredménye	201 542	0,00%	0,00%
Nettó eszközérték	35 013 256 048	97,76%	100,00%

Adatok Ft-ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	38,443,206,151	96.62%	100.20%
#GDR# JSC HALYK BANK(REGS)	73,728,484	0.19%	0.19%
AMUNDI MSCI TURKEY MULTI UNITS LUXEMBOURG	189,368,758	0.48%	0.49%
ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT	59,050,906	0.15%	0.15%
ARKEMA	31,329,612	0.08%	0.08%
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	74,730,449	0.19%	0.19%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	76,411,198	0.19%	0.20%
BELLWAY PLC	22,436,426	0.06%	0.06%
BMW	77,254,619	0.19%	0.20%
BONDUELLE SCA	30,777,722	0.08%	0.08%
BURFORD CAPITAL LTD	39,925,031	0.10%	0.10%
CAIRO MEZZ PLC.	18,762,486	0.05%	0.05%
COCA COLA ICECEK	76,434,543	0.19%	0.20%
DB X-TRACKERS MSCI JAPAN TRN INDEX	1,887,567,426	4.74%	4.92%
DIGI COMMUNICATIONS NV	154,450,148	0.39%	0.40%
DINO POLSKA SA	69,696,752	0.18%	0.18%
DKJ260930	789,289,600	1.98%	2.06%
DKJ261028	560,231,340	1.41%	1.46%
DOLLAR GENERAL CORP	68,869,300	0.17%	0.18%
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	110,505,264	0.28%	0.29%
EDENRED	73,495,350	0.18%	0.19%
ENEA SA	40,794,885	0.10%	0.11%
EUROBANK SA	102,923,314	0.26%	0.27%
FEDERAL AGRICULTURAL MORTGAGE CORP	46,570,894	0.12%	0.12%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	14,948,602	0.04%	0.04%
FOURLIS HOLDINGS SA	49,133,559	0.12%	0.13%
HUGO BOSS AG	42,285,354	0.11%	0.11%
IGO LTD	63,459,119	0.16%	0.17%

INTERCARS	69,072,317	0.17%	0.18%
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	173,149,238	0.44%	0.45%
ISHARES BLOOMBERG ROLL SELECT COMMODITY STRAT	219,602,411	0.55%	0.57%
ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	772,647,667	1.94%	2.01%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	3,463,431,475	8.70%	9.03%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS	5,431,949,872	13.65%	14.16%
ISHARES GSCI COMMODITY DYNAMIC ROLL STRATEGY E	473,180	0.00%	0.00%
ISHARES MSCI CANADA ACC	1,082,256,809	2.72%	2.82%
ISHARES MSCI CHILE ETF	184,326,663	0.46%	0.48%
ISHARES MSCI JAPAN SMALL CAP UCITS ETF	175,396,544	0.44%	0.46%
ISHARES MSCI UK UCITS ETF	1,264,992,515	3.18%	3.30%
ISHARES RUSSELL 2000 VALUE ETF	408,812,751	1.03%	1.07%
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40 INDEX FUND	187,410,044	0.47%	0.49%
ISHARES USD TIPS UCITS ETF	246,398,440	0.62%	0.64%
JD SPORTS FASHION PLC	56,236,026	0.14%	0.15%
JERONIMO MARTINS ORD	80,440,724	0.20%	0.21%
JUMBO S.A.	92,811,334	0.23%	0.24%
KASPI BANK JSC #GDR#	73,920,224	0.19%	0.19%
KERING	72,877,208	0.18%	0.19%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF	76,872,317	0.19%	0.20%
LINAMAR CORP.	80,141,095	0.20%	0.21%
MAK 2027/B	445,812,149	1.12%	1.16%
MAVI JEANS CLASS B	51,795,651	0.13%	0.13%
MAYR MELNHOF KARTON AG	51,850,046	0.13%	0.14%
MEDIWOUND LTD	56,704,077	0.14%	0.15%
NATIONAL INVESTMENT FUND OF THE REPUBLIC OF UZB	2,560,188	0.01%	0.01%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	102,591,499	0.26%	0.27%
ORSTED A/S RG	75,343,265	0.19%	0.20%
PANDORA ORD	107,673,570	0.27%	0.28%
PERMA-FIX ENVIRONMENTAL SERVICES INC	74,675,249	0.19%	0.19%
PERSIMMON PLC	64,935,675	0.16%	0.17%
PIRAEUS BANK SA	45,064,014	0.11%	0.12%
POSTNL NV	63,063,262	0.16%	0.16%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	75,253,114	0.19%	0.20%
RESEARCH AFFILIATES DELETIONS ETF	277,162,796	0.70%	0.72%
RICHTER GEDEON NYRT.	83,880,050	0.21%	0.22%
SPDR S&P MIDCAP 400 ETF	177,525,900	0.45%	0.46%
STATE STREET SPDR S AND P 500 ETF TRUST	5,108,252,345	12.84%	13.31%
THYSSEN KRUPP AG	77,580,200	0.19%	0.20%
TRIGANO SA	65,348,728	0.16%	0.17%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	86,529,361	0.22%	0.23%
VANGUARD FTSE 250 UCITS ETF	167,907,164	0.42%	0.44%
VANGUARD HEALTH CARE ETF	137,898,269	0.35%	0.36%
VERTU MOTORS PLC	74,848,858	0.19%	0.20%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	36,332,835	0.09%	0.09%
VOLKSWAGEN ELS	35,989,501	0.09%	0.09%
WABTEC CORP	756,091	0.00%	0.00%
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	73,103,140	0.18%	0.19%
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	471,813,483	1.19%	1.23%
XTRACKERS MSCI MALAYSIA UCITS ETF	50,076,536	0.13%	0.13%
XTRACKERS MSCI PHILIPPINES UCITS ETF UCITS	48,002,760	0.12%	0.13%
XTRACKERS MSCI THAILAND UCITS ETF	60,838,705	0.15%	0.16%
XTRACKERS S&P 500 UCITS ETF	10,231,700,457	25.71%	26.67%
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	902,687,218	2.27%	2.35%

Banki egyenlegek	1,327,944,537	3.34%	3.46%
AUD	67,289	0.00%	0.00%
CAD	725,098	0.00%	0.00%
CHF	772,713	0.00%	0.00%
DKK	22,629	0.00%	0.00%
EUR	7,025,019	0.02%	0.02%
GBP	4,268,043	0.01%	0.01%
HUF	1,138,216,700	2.86%	2.97%
NOK	22,236	0.00%	0.00%
PLN	135,189	0.00%	0.00%
RON	57,440	0.00%	0.00%
TRY	3,481,494	0.01%	0.01%
USD	173,150,687	0.44%	0.45%
Egyéb eszközök	17,777,854	0.04%	0.05%
Összes eszköz	39,788,928,542	100.00%	103.70%
Kötelezettségek	1,421,026,161	3.57%	3.70%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	1,315,308,180	3.31%	3.43%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	1,022,635	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	79,318,932	0.20%	0.21%
Letétkezelési díj	2,422,865	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	6,459,000	0.02%	0.02%
Könyvelési díj	373,450	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	462,415	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	4,660,803	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék	8,236,252	0.02%	0.02%
Deviza váltás eredménye	2,761,629	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	38,367,902,381	96.43%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 5,173,704,755 db

„I” sorozat: 307,318,346 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 7.271959 (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

„I” sorozat: 2.424168 (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	3,289,058,827	9.39%	3,956,178,677	10.31%
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	29,315,173,501	83.73%	32,691,694,385	85.21%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,300,748,378	3.72%	1,795,333,089	4.68%
Származtatott pozíciók értéke	-54,795	0.00%	0	0.00%
Nettó eszközérték	35,013,235,709	100.00%	38,367,960,156	100.00%

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

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.