



HOLD VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2026.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD VM Abszolút Származtatott 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	728,530,617	51.86%	52.58%
D260121	99,648,900	7.09%	7.19%
D260318	38,403,869	2.73%	2.77%
GERMAN TREASURY BILL 2026/01/14	115,540,222	8.22%	8.34%
GERMAN TREASURY BILL 2026/02/18	115,329,794	8.21%	8.32%
GERMAN TREASURY BILL 2026/03/18	115,160,989	8.20%	8.31%
GERMAN TREASURY BILL 2026/06/17	114,621,043	8.16%	8.27%
MNB260108	129,825,800	9.24%	9.37%
Banki egyenlegek	271,877,114	19.35%	19.62%
EUR	51,803,803	3.69%	3.74%
HUF	210,864,250	15.01%	15.22%
USD	9,209,061	0.66%	0.66%
Követelések (ügyfélszámla)	369,890,413	26.33%	26.70%
EUR	90,058,306	6.41%	6.50%
USD	279,832,107	19.92%	20.20%
Egyéb eszközök	34,565,866	2.46%	2.49%
Összes eszköz	1,404,864,010	100.00%	101.40%
Kötelezettségek	19,364,140	1.38%	1.40%
Alapkezelési díj	3,644,649	0.26%	0.26%
Sikerdíj	12,174,243	0.87%	0.88%
Letétkezelési díj	63,016	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	118,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	100,000	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	878,224	0.06%	0.06%
Forgalmazói díj	2,036,117	0.14%	0.15%
Befektetési alap különadója	168,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	173,579	0.01%	0.01%
Carrying cost	8,312	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	1,385,499,870	98.62%	100.00%

Adatok Ft-ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	1,178,139,915	69.29%	69.91%
D270428	143,764,500	8.46%	8.53%
GERMAN TREASURY BILL 0 2026/11/18	105,586,189	6.21%	6.27%
GERMAN TREASURY BILL 2026/07/15	106,429,788	6.26%	6.32%
GERMAN TREASURY BILL 2026/09/16	106,020,770	6.24%	6.29%
GERMAN TREASURY BILL 2026/10/14	105,831,174	6.22%	6.28%
MNB260702	149,955,750	8.82%	8.90%

MÁK 2029/C	460,551,744	27.09%	27.33%
Banki egyenlegek	201,381,762	1323.39%	11.95%
EUR	50,095,061	329.20%	2.97%
HUF	142,493,211	936.40%	8.46%
USD	8,793,490	57.79%	0.52%
Követelések (ügfélszámla)	260,393,323	1711.18%	15.45%
EUR	79,747,453	524.06%	4.73%
USD	180,645,870	1187.12%	10.72%
Egyéb eszközök	60,424,431	3.55%	3.59%
Összes eszköz	1,700,339,431	100.00%	100.90%
Kötelezettségek	15,217,162	0.89%	0.90%
Alapkezelési díj	4,067,113	0.24%	0.24%
Sikerdíj	7,443,467	0.44%	0.44%
Letétkezelési díj	68,659	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	261,000	0.02%	0.02%
Könyvelési díj	106,700	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	468,533	0.03%	0.03%
Forgalmazói díj	2,327,407	0.14%	0.14%
Tranzakciós költség	276,549	0.02%	0.02%
Befektetési alap különadója	192,000	0.01%	0.01%
Carrying cost	5,734	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	1,685,122,269	99.11%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 492,694,631 db

„B” sorozat 11,431,839 db

„C” sorozat 35,311,937 db

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

„A” sorozat 3.281931

„B” sorozat 1.517546

„C” sorozat 1.559307

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	129,825,800	9.37%	149,955,750	8.88%
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	0	0.00%	0	0.00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	598,704,817	43.21%	1,028,184,165	60.86%
Származtatott pozíciók értéke	-329,745	-0.02%	33,411,234	1.98%
Nettó eszközérték (NEÉ)	1,385,672,368	100.00%	1,689,400,276	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.