



HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI  
SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY  
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés  
2026.

## FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold Hozamkereső Európai Származtatott Részvény 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 |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b> | <b>14 671 267 200</b> | <b>95,63%</b>       | <b>96,11%</b>               |
| NLD 260129                      | 1 539 318 432         | 10,03%              | 10,08%                      |
| 04Q GF SEK                      | 154 945 962           | 1,01%               | 1,02%                       |
| AD NA                           | 95 416 176            | 0,62%               | 0,63%                       |
| ADIDAS AG                       | 89 258 062            | 0,58%               | 0,58%                       |
| ADYEN NA                        | 121 882 750           | 0,79%               | 0,80%                       |
| AIR LIQUIDE                     | 272 997 782           | 1,78%               | 1,79%                       |
| AIRBUS EAD                      | 344 085 120           | 2,24%               | 2,25%                       |
| ALLIANZ SE                      | 436 446 230           | 2,84%               | 2,86%                       |
| ANH-B. INBEV                    | 166 093 911           | 1,08%               | 1,09%                       |
| ARGX BB                         | 127 077 171           | 0,83%               | 0,83%                       |
| ASML NA                         | 923 279 656           | 6,02%               | 6,05%                       |
| AXA                             | 228 896 768           | 1,49%               | 1,50%                       |
| BANCA INTESA                    | 255 578 781           | 1,67%               | 1,67%                       |
| BANCO BILBAO                    | 339 999 880           | 2,22%               | 2,23%                       |
| BAS GY                          | 116 438 590           | 0,76%               | 0,76%                       |
| BAYER AG                        | 106 977 405           | 0,70%               | 0,70%                       |
| BMW                             | 82 561 159            | 0,54%               | 0,54%                       |
| BNP                             | 255 319 021           | 1,66%               | 1,67%                       |
| BONDUELLE                       | 89 027 400            | 0,58%               | 0,58%                       |
| D2G DK                          | 75 759 119            | 0,49%               | 0,50%                       |
| DANONE                          | 146 475 509           | 0,95%               | 0,96%                       |
| DBOERSE AG                      | 125 010 271           | 0,81%               | 0,82%                       |
| DEUTSCHE BAN                    | 191 408 910           | 1,25%               | 1,25%                       |
| DEUTSCHE POS                    | 135 973 552           | 0,89%               | 0,89%                       |
| DOM LN                          | 110 963 601           | 0,72%               | 0,73%                       |
| DTE GY                          | 291 022 477           | 1,90%               | 1,91%                       |
| EAPI FR                         | 181 970               | 0,00%               | 0,00%                       |
| ENEL SPA                        | 203 219 031           | 1,32%               | 1,33%                       |
| ENI                             | 100 769 767           | 0,66%               | 0,66%                       |
| ESSILOR                         | 246 526 120           | 1,61%               | 1,61%                       |
| FERRARI N.V.                    | 113 000 822           | 0,74%               | 0,74%                       |
| GALAXY COSMO                    | 251 597               | 0,00%               | 0,00%                       |
| HERMES                          | 220 811 076           | 1,44%               | 1,45%                       |
| HUGO BOSS                       | 254 959 443           | 1,66%               | 1,67%                       |
| IBERDOLA SA                     | 329 966 631           | 2,15%               | 2,16%                       |
| INFINEON TEC                    | 145 411 420           | 0,95%               | 0,95%                       |
| ING GROEP NV                    | 212 829 442           | 1,39%               | 1,39%                       |
| ITX EUR EQ                      | 184 564 206           | 1,20%               | 1,21%                       |
| LOREAL                          | 261 382 134           | 1,70%               | 1,71%                       |
| LVMH MOETHEN                    | 484 736 850           | 3,16%               | 3,18%                       |
| MGB GY                          | 131 960 575           | 0,86%               | 0,86%                       |
| MUV2 GY                         | 218 838 599           | 1,43%               | 1,43%                       |

HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT  
RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

|                                     |                       |                |                |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| POSTNL                              | 152 235 698           | 0,99%          | 1,00%          |
| PROSUS NL                           | 195 536 544           | 1,27%          | 1,28%          |
| RHEINMETALL                         | 213 571 337           | 1,39%          | 1,40%          |
| SAFRAN SA                           | 332 392 084           | 2,17%          | 2,18%          |
| SAN SM                              | 442 431 492           | 2,88%          | 2,90%          |
| SANOFI                              | 282 140 549           | 1,84%          | 1,85%          |
| SAP AG 2                            | 626 325 102           | 4,08%          | 4,10%          |
| SCHNEIDER EL                        | 398 334 024           | 2,60%          | 2,61%          |
| SIEMENS AG                          | 525 359 937           | 3,42%          | 3,44%          |
| SIEMENS AG 2                        | 255 211 880           | 1,66%          | 1,67%          |
| SL IT                               | 116 776 200           | 0,76%          | 0,76%          |
| ST GOBAIN                           | 129 030 378           | 0,84%          | 0,85%          |
| TOTAL B                             | 370 641 878           | 2,42%          | 2,43%          |
| UNICREDIT TR                        | 325 257 559           | 2,12%          | 2,13%          |
| VINCI S.A.                          | 208 202 715           | 1,36%          | 1,36%          |
| VOW3 GY PREF                        | 59 862 255            | 0,39%          | 0,39%          |
| WIZZ LN                             | 45 050 967            | 0,29%          | 0,30%          |
| WOLTERS                             | 61 283 225            | 0,40%          | 0,40%          |
| <b>Banki egyenlegek</b>             | <b>288 596 373</b>    | <b>1,88%</b>   | <b>1,89%</b>   |
| CAD                                 | 429 644               | 0,00%          | 0,00%          |
| CZK                                 | 15 092                | 0,00%          | 0,00%          |
| DKK                                 | 68 967                | 0,00%          | 0,00%          |
| EUR                                 | 213 685 889           | 1,39%          | 1,40%          |
| GBP                                 | 64 370                | 0,00%          | 0,00%          |
| HUF                                 | 70 135 579            | 0,46%          | 0,46%          |
| NOK                                 | 59 117                | 0,00%          | 0,00%          |
| PLN                                 | 126 773               | 0,00%          | 0,00%          |
| RON                                 | 2 239                 | 0,00%          | 0,00%          |
| USD                                 | 4 008 703             | 0,03%          | 0,03%          |
| <b>Ügyfélszámla</b>                 | <b>378 149 659</b>    | <b>2,46%</b>   | <b>2,48%</b>   |
| EUR                                 | 378 149 659           | 2,46%          | 2,48%          |
| <b>Egyéb eszközök</b>               | <b>4 442 100</b>      | <b>0,03%</b>   | <b>0,03%</b>   |
| Származtatott ügyletek              | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Követelések értékpapír eladásból    | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Aktív időbeli elhatárolások         | 4 442 100             | 0,03%          | 0,03%          |
| <b>Összes eszköz</b>                | <b>15 342 455 332</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,51%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>              | <b>77 284 840</b>     | <b>0,50%</b>   | <b>0,51%</b>   |
| Alapkezelői díj                     | 72 115 736            | 0,47%          | 0,47%          |
| Devizaváltás eredménye              | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Felügyeleti díj                     | 1 292 000             | 0,01%          | 0,01%          |
| Forgalmazási díj                    | 174 440               | 0,00%          | 0,00%          |
| Könyvelési díj                      | 125 001               | 0,00%          | 0,00%          |
| Könyvvizsgálói díj                  | 875 270               | 0,01%          | 0,01%          |
| Kötelezettségek értékpapír vételből | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| Különadó                            | 1 839 000             | 0,01%          | 0,01%          |
| Letétkezelői díj                    | 833 393               | 0,01%          | 0,01%          |
| Bizományosi díj                     | 30 000                | 0,00%          | 0,00%          |
| Saxo Corporate action               | 0                     | 0,00%          | 0,00%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>            | <b>15 265 170 492</b> | <b>99,50%</b>  | <b>100,00%</b> |

Adatok Ft-ban

| 2026.06.30                      | Piaci érték           | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b> | <b>14,145,615,628</b> | <b>90.23%</b>       | <b>92.36%</b>               |
| 04Q GF SEK                      | 154,068,391           | 0.98%               | 1.01%                       |
| AD NA                           | 88,784,513            | 0.57%               | 0.58%                       |
| ADIDAS AG                       | 87,263,479            | 0.56%               | 0.57%                       |
| ADYEN NA                        | 71,364,340            | 0.46%               | 0.47%                       |
| AIR LIQUIDE                     | 299,125,137           | 1.91%               | 1.95%                       |
| AIRBUS EAD                      | 317,728,564           | 2.03%               | 2.07%                       |
| ALLIANZ SE                      | 441,078,615           | 2.81%               | 2.88%                       |
| ANH-B. INBEV                    | 208,963,257           | 1.33%               | 1.36%                       |
| ARGX BB                         | 141,162,909           | 0.90%               | 0.92%                       |
| ASML NA                         | 1,020,675,727         | 6.51%               | 6.66%                       |
| AXA                             | 210,180,724           | 1.34%               | 1.37%                       |
| BANCA INTESA                    | 256,485,990           | 1.64%               | 1.67%                       |
| BANCO BILBAO                    | 341,657,514           | 2.18%               | 2.23%                       |
| BAS GY                          | 112,942,825           | 0.72%               | 0.74%                       |
| BAYER AG                        | 128,909,779           | 0.82%               | 0.84%                       |
| BMW                             | 42,693,342            | 0.27%               | 0.28%                       |
| BNP                             | 297,371,417           | 1.90%               | 1.94%                       |
| BONDUELLE                       | 84,729,132            | 0.54%               | 0.55%                       |
| BUR US                          | 19,164,015            | 0.12%               | 0.13%                       |
| DANONE                          | 126,082,871           | 0.80%               | 0.82%                       |
| DBOERSE AG                      | 122,939,613           | 0.78%               | 0.80%                       |
| DEUTSCHE BAN                    | 157,775,344           | 1.01%               | 1.03%                       |
| DEUTSCHE POS                    | 140,456,005           | 0.90%               | 0.92%                       |
| DOM LN                          | 72,425,748            | 0.46%               | 0.47%                       |
| DTE GY                          | 230,328,036           | 1.47%               | 1.50%                       |
| EAPI FR                         | 98,516                | 0.00%               | 0.00%                       |
| ENEL SPA                        | 219,534,871           | 1.40%               | 1.43%                       |
| ENI                             | 109,816,965           | 0.70%               | 0.72%                       |
| ESSILOR                         | 145,614,881           | 0.93%               | 0.95%                       |
| FERRARI N.V.                    | 105,947,630           | 0.68%               | 0.69%                       |
| GALAXY COSMO                    | 145,752               | 0.00%               | 0.00%                       |
| HERMES                          | 153,189,873           | 0.98%               | 1.00%                       |
| HUGO BOSS                       | 146,731,514           | 0.94%               | 0.96%                       |
| IBERDOLA SA                     | 381,511,166           | 2.43%               | 2.49%                       |
| INFINEON TEC                    | 298,668,415           | 1.91%               | 1.95%                       |
| ING GROEP NV                    | 225,957,371           | 1.44%               | 1.48%                       |
| ITX EUR EQ                      | 166,348,026           | 1.06%               | 1.09%                       |
| JD LN                           | 87,323,021            | 0.56%               | 0.57%                       |
| LOREAL                          | 258,808,372           | 1.65%               | 1.69%                       |
| LVMH MOETHEN                    | 335,165,425           | 2.14%               | 2.19%                       |
| MBG GY                          | 88,884,637            | 0.57%               | 0.58%                       |
| MUV2 GY                         | 175,176,344           | 1.12%               | 1.14%                       |
| NLD 260730                      | 1,417,743,054         | 9.04%               | 9.26%                       |
| PANDORA DC                      | 110,525,851           | 0.70%               | 0.72%                       |
| PETS LN                         | 73,140,247            | 0.47%               | 0.48%                       |
| POSTNL                          | 133,852,075           | 0.85%               | 0.87%                       |
| PROSUS NL                       | 134,883,495           | 0.86%               | 0.88%                       |
| RHEINMETALL                     | 133,637,270           | 0.85%               | 0.87%                       |

HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI SZÁRMAZTATOTT  
RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

|                                        |                       |                |                |
|----------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| SAFRAN SA                              | 358,902,293           | 2.29%          | 2.34%          |
| SAN SM                                 | 494,256,868           | 3.15%          | 3.23%          |
| SANOFI                                 | 234,582,955           | 1.50%          | 1.53%          |
| SAP GY                                 | 378,234,765           | 2.41%          | 2.47%          |
| SCHNEIDER EL                           | 461,057,279           | 2.94%          | 3.01%          |
| SIEMENS AG                             | 568,987,153           | 3.63%          | 3.71%          |
| SIEMENS AG 2                           | 376,750,656           | 2.40%          | 2.46%          |
| ST GOBAIN                              | 108,207,168           | 0.69%          | 0.71%          |
| TOTAL B                                | 432,357,522           | 2.76%          | 2.82%          |
| UNICREDIT TR                           | 327,877,313           | 2.09%          | 2.14%          |
| VINCI S.A.                             | 208,726,794           | 1.33%          | 1.36%          |
| VOW3 GY PREF                           | 42,311,309            | 0.27%          | 0.28%          |
| WIZZ LN                                | 40,231,259            | 0.26%          | 0.26%          |
| WOLTERS                                | 36,070,240            | 0.23%          | 0.24%          |
| <b>Banki egyenlegek</b>                | <b>828,213,560</b>    | <b>5.28%</b>   | <b>5.41%</b>   |
| CAD                                    | 392,444               | 0.00%          | 0.00%          |
| CZK                                    | 13,879                | 0.00%          | 0.00%          |
| DKK                                    | 17,213                | 0.00%          | 0.00%          |
| EUR                                    | 746,727,281           | 4.76%          | 4.88%          |
| GBP                                    | 46,664                | 0.00%          | 0.00%          |
| HUF                                    | 80,272,921            | 0.51%          | 0.52%          |
| NOK                                    | 56,925                | 0.00%          | 0.00%          |
| PLN                                    | 114,887               | 0.00%          | 0.00%          |
| RON                                    | 2,002                 | 0.00%          | 0.00%          |
| USD                                    | 569,344               | 0.00%          | 0.00%          |
| <b>Követelések (ügyfélszámla)</b>      | <b>387,354,338</b>    | <b>121.91%</b> | <b>2.53%</b>   |
| EUR                                    | 387,354,338           | 2.47%          | 2.53%          |
| <b>Egyéb eszközök</b>                  | <b>316,641,941</b>    | <b>2.02%</b>   | <b>2.07%</b>   |
| <b>Összes eszköz</b>                   | <b>15,677,825,467</b> | <b>100.00%</b> | <b>102.36%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                 | <b>361,497,513</b>    | <b>2.31%</b>   | <b>2.36%</b>   |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból | 282,645,732           | 1.80%          | 1.85%          |
| Alapkezelési díj                       | 71,299,802            | 0.45%          | 0.47%          |
| Letétkezelési díj                      | 804,036               | 0.01%          | 0.01%          |
| Felügyeleti díj                        | 2,624,000             | 0.02%          | 0.02%          |
| Könyvelési díj                         | 133,375               | 0.00%          | 0.00%          |
| Könyvvizsgálati díj                    | 460,724               | 0.00%          | 0.00%          |
| Befektetési alap különadója            | 1,837,561             | 0.01%          | 0.01%          |
| Forgalmazási jutalék                   | 168,265               | 0.00%          | 0.00%          |
| CFD Finance                            | 789,983               | 0.01%          | 0.01%          |
| Deviza váltás eredménye                | 734,035               | 0.00%          | 0.00%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>               | <b>15,316,327,954</b> | <b>97.69%</b>  | <b>100.00%</b> |

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2,531,511 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

17.040777 (befektetési jegy névértéke 1 EUR)

#### IV. Befektetési alap összetétele

| Befektetési alap összetétele                                  |                        |                         |                       |                            |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Megnevezés                                                    | Nyitó állomány<br>(Ft) | NAV százalékában<br>(%) | Záró állomány<br>(Ft) | NAV<br>százalékában<br>(%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 13,131,948,770         | 86.03%                  | 12,727,872,578        | 83.10%                     |
| 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                       | 1,539,318,432          | 10.08%                  | 1,417,743,054         | 9.26%                      |
| Származtatott pozíciók értéke                                 | 170,220                | 0.00%                   | -38,981,295           | -0.25%                     |
| Nettó eszközérték                                             | 15,265,172,492         | 100.00%                 | 15,316,471,913        | 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.