



HOLD ORION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2026.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold Orion Abszolút Hozamú Származtatott 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
Átruházható értékpapírok	71 214 125 520	95,41%	95,95%
08M GF	1 678 767 560	2,25%	2,26%
2027/B MÁK	1 142 463 331	1,53%	1,54%
2FH GF	1 720 267 050	2,30%	2,32%
6W6 PW	225 481 602	0,30%	0,30%
ADV MAGIS	306 949 268	0,41%	0,41%
ADV SATIS E	516 048 552	0,69%	0,70%
ADV SATIS H	55 849 168	0,07%	0,08%
ALB US	752 517 942	1,01%	1,01%
ALPHA BK3000	1 208 645 232	1,62%	1,63%
BELA GA	731 180 880	0,98%	0,99%
BONDUELLE	323 736 000	0,43%	0,44%
BT 270427	612 575 444	0,82%	0,83%
BT 281207	207 292 593	0,28%	0,28%
CAIRO MEZZ	111 156 779	0,15%	0,15%
D260121	1 992 978 000	2,67%	2,69%
D260318	294 001 859	0,39%	0,40%
D260429	3 434 403 000	4,60%	4,63%
D260624	486 236 000	0,65%	0,66%
D2G DK	3 077 688 997	4,12%	4,15%
DIGI RO	3 835 638 411	5,14%	5,17%
DINO POLSKA	723 896 256	0,97%	0,98%
DSPW CZ	421 379 714	0,56%	0,57%
ENEA SA	1 806 800 749	2,42%	2,43%
EQT US	443 603 462	0,59%	0,60%
ER ST 290131	124 880 006	0,17%	0,17%
EUROB GA2	422 810 238	0,57%	0,57%
EVN AG	1 414 564 972	1,90%	1,91%
EXE US	496 548 707	0,67%	0,67%
EYDAP GA	302 924 400	0,41%	0,41%
FIXP RM	125 673 544	0,17%	0,17%
G2X GY USD	1 396 477 572	1,87%	1,88%
GALAXY COSMO	153 313 529	0,21%	0,21%
GDXJ US	67 261 730	0,09%	0,09%
GS PARK EUR	407 472 051	0,55%	0,55%
HALYK J GDR	2 391 066 917	3,20%	3,22%
ICECEK	1 441 097 622	1,93%	1,94%
IGNITIS	1 807 547 120	2,42%	2,44%
INDEPENDENCE	2 141 714 347	2,87%	2,89%
JRONFN PO	1 409 943 013	1,89%	1,90%
KSPI US	1 025 608 400	1,37%	1,38%
LNR CN	632 280 138	0,85%	0,85%
MAVI JEANS B	399 755 428	0,54%	0,54%
MNB 260108	3 195 712 000	4,28%	4,31%
MOH GA	1 069 886 818	1,43%	1,44%
NLD 260129	769 659 216	1,03%	1,04%
OGN ID	1 805 548 917	2,42%	2,43%
OPL PW	980 929 378	1,31%	1,32%
OTP 271005	100 334 940	0,13%	0,14%
OTP 290131	250 766 599	0,34%	0,34%
PESI US	1 128 521 362	1,51%	1,52%
PKN PW	905 346 299	1,21%	1,22%

POLA360825	2 876 152 742	3,85%	3,88%
POSTNL	295 747 433	0,40%	0,40%
RB POS SP E	1 267 033 380	1,70%	1,71%
RBICRO 2706	41 160 412	0,06%	0,06%
REALIS 2	231 656 317	0,31%	0,31%
REALIS B	82 082 669	0,11%	0,11%
REGSH ILS	306 769 240	0,41%	0,41%
RIBH	758 292 845	1,02%	1,02%
RICHTER	1 142 130 240	1,53%	1,54%
ROSNEFT OIL	6 741 561	0,01%	0,01%
RWE AG	1 273 353 892	1,71%	1,72%
SAMSUNG E.	406 430 916	0,54%	0,55%
SLNO US	308 678 674	0,41%	0,42%
SRPT US	339 244 723	0,45%	0,46%
TATNP RX	8 506 811	0,01%	0,01%
URGN US	361 505 031	0,48%	0,49%
USTRE 320115	4 272 834 860	5,72%	5,76%
VAL US	2 451 902 272	3,28%	3,30%
VIENNA INSUR	1 245 736 128	1,67%	1,68%
VKCO RM	30 202 918	0,04%	0,04%
VOW3 GY PREF	238 650 857	0,32%	0,32%
VWSY DC9921	313 160 400	0,42%	0,42%
WIZZ LN	478 948 087	0,64%	0,65%
Banki egyenlegek	216 929 857	0,29%	0,29%
AUD	108 443	0,00%	0,00%
CAD	1 754 171	0,00%	0,00%
CHF	471 574	0,00%	0,00%
CZK	39 365	0,00%	0,00%
DKK	44 838	0,00%	0,00%
EUR	33 151 715	0,04%	0,04%
GBP	256 373	0,00%	0,00%
HUF	174 122 535	0,23%	0,23%
NOK	3 480 737	0,00%	0,00%
PLN	194 242	0,00%	0,00%
RON	368 586	0,00%	0,00%
TRY	4 341	0,00%	0,00%
USD	2 922 498	0,00%	0,00%
ZAR	10 439	0,00%	0,00%
Ügyfélszámla	2 690 964 974	3,61%	3,63%
ARS	847	0,00%	0,00%
EUR	2 252 058 851	3,02%	3,03%
USD	438 905 276	0,59%	0,59%
Egyéb eszközök	519 565 422	0,70%	0,70%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	299 085 715	0,40%	0,40%
Követelések - Saxo	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	254 611 581	0,34%	0,34%
Származtatott ügyletek	-47 694 174	-0,06%	-0,06%
Aktív időbeli elhatárolások	13 562 300	0,02%	0,02%
Összes eszköz	74 641 585 773	100,00%	100,56%
Kötelezettségek	418 567 215	0,56%	0,56%
Alapkezelői díj	220 892 563	0,30%	0,30%
Bizományosi díj	0	0,00%	0,00%
CFD Finance	72 688 088	0,10%	0,10%
Devizaváltás eredménye	175 746	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	5 808 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	104 960 964	0,14%	0,14%
Határidős ügyletek jutaléka	886 432	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	250 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	878 224	0,00%	0,00%
Különadó	8 133 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	3 894 198	0,01%	0,01%
Nettó eszközérték	74 223 018 558	99,44%	100,00%

Adatok Ft-ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	111,393,206,816	93.80%	95.21%
08M GF	1,207,838,985	1.02%	1.03%
2027/B MÁK	1,143,351,805	0.96%	0.98%
2029/B MÁK	475,412,050	0.40%	0.41%
2FH GF	2,035,359,737	1.71%	1.74%
6W6 PW	177,869,404	0.15%	0.15%
ABVX GY	1,135,929,218	0.96%	0.97%
ADV MAGIS	293,792,483	0.25%	0.25%
ADV SATIS E	480,058,170	0.40%	0.41%
ADV SATIS H	51,530,778	0.04%	0.04%
ALB US	378,690,285	0.32%	0.32%
ALPHA BK3000	865,529,173	0.73%	0.74%
ANADOLU EFES	1,169,052,495	0.98%	1.00%
ARKEMA FRA	1,245,352,077	1.05%	1.06%
BELA GA	2,255,548,858	1.90%	1.93%
BONDUELLE	215,870,400	0.18%	0.18%
BT 281207	194,135,837	0.16%	0.17%
CADLR NO	1,247,615,597	1.05%	1.07%
CAIRO MEZZ	86,250,299	0.07%	0.07%
D260722	4,096,704,150	3.45%	3.50%
D260819	6,065,268,690	5.11%	5.18%
D260930	360,113,380	0.30%	0.31%
D261028	560,231,340	0.47%	0.48%
D2G DK	2,611,360,608	2.20%	2.23%
DIGI RO	5,842,944,198	4.92%	4.99%
DINO POLSKA	1,361,081,360	1.15%	1.16%
DSPW CZ	486,584,556	0.41%	0.42%
EAI RON	140,380,990	0.12%	0.12%
ENEA SA	2,647,692,956	2.23%	2.26%
EQT US	1,025,577,999	0.86%	0.88%
ER ST 290131	110,950,711	0.09%	0.09%
EUROB GA2	1,331,366,305	1.12%	1.14%
EVN AG	1,027,516,617	0.87%	0.88%
EXE US	1,483,300,370	1.25%	1.27%
EYDAP GA	381,323,700	0.32%	0.33%
FIXP RM	93,353,060	0.08%	0.08%
FPE GY	1,342,000,238	1.13%	1.15%
G2X GY USD	1,802,079,457	1.52%	1.54%
GALAXY COSMO	187,463,038	0.16%	0.16%
GDXJ US	55,108,229	0.05%	0.05%
GS PARK EUR	413,056,826	0.35%	0.35%
HALYK J GDR	3,411,939,589	2.87%	2.92%
IBRD 280425	333,746,284	0.28%	0.29%
IBRD 280913	414,628,937	0.35%	0.35%
IGNITIS	2,545,740,455	2.14%	2.18%
INDEPENDENCE	2,596,866,565	2.19%	2.22%
JRONFN PO	2,762,119,542	2.33%	2.36%
KOC HOLDING	866,028,600	0.73%	0.74%
KSPI US	1,894,441,969	1.60%	1.62%
LANXESS	1,131,951,947	0.95%	0.97%
LNR CN	1,294,586,923	1.09%	1.11%
MAVI JEANS B	1,158,087,148	0.98%	0.99%
MNB260702	8,197,581,000	6.90%	7.01%
MOS US	2,713,839,535	2.29%	2.32%
NITR 280630	1,515,832,718	1.28%	1.30%

OGN ID	2,010,865,157	1.69%	1.72%
OPL PW	493,132,555	0.42%	0.42%
OTP 271005	93,476,943	0.08%	0.08%
OTP 290131	222,926,948	0.19%	0.19%
PANDORA DC	1,686,410,550	1.42%	1.44%
PESI US	3,822,914,085	3.22%	3.27%
POLA360825	5,151,657,251	4.34%	4.40%
POSTNL	246,519,284	0.21%	0.21%
PPC GA	146,141,420	0.12%	0.12%
RB POS SP E	666,619,223	0.56%	0.57%
REALIS 2	212,834,070	0.18%	0.18%
REALIS B	82,177,248	0.07%	0.07%
REGSH ILS	876,281,597	0.74%	0.75%
RIBH	1,391,478,656	1.17%	1.19%
RICHTER	2,322,950,800	1.96%	1.99%
ROSNEFT OIL	5,251,010	0.00%	0.00%
RWE AG	1,145,867,067	0.96%	0.98%
SMSD LN	485,398,013	0.41%	0.41%
SRPT US	701,073,889	0.59%	0.60%
TATNP RX	7,250,213	0.01%	0.01%
THYSSEN	1,108,288,575	0.93%	0.95%
USTRE 320115	6,904,426,020	5.81%	5.90%
UZNF LI	255,752,910	0.22%	0.22%
VIENNA INSUR	825,434,442	0.70%	0.71%
VKCO RM	18,446,893	0.02%	0.02%
VOW3 GY PREF	148,836,250	0.13%	0.13%
WIZZ LN	1,438,758,106	1.21%	1.23%
Banki egyenlegek	2,840,601,958	2.39%	2.43%
AUD	32,285	0.00%	0.00%
CAD	2,803,430	0.00%	0.00%
CHF	438,589	0.00%	0.00%
CZK	36,200	0.00%	0.00%
DKK	339,655,681	0.29%	0.29%
EUR	475,508,076	0.40%	0.41%
GBP	287,601	0.00%	0.00%
HUF	1,469,161,572	1.24%	1.26%
NOK	551,849,331	0.46%	0.47%
PLN	44,072	0.00%	0.00%
RON	28,020	0.00%	0.00%
TRY	2,532	0.00%	0.00%
USD	744,542	0.00%	0.00%
ZAR	10,027	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	2,584,080,826	227.49%	2.21%
ARS	789	0.00%	0.00%
EUR	1,640,611,774	1.38%	1.40%
NOK	-551,804,612		
USD	1,495,272,875	1.26%	1.28%
Egyéb eszközök	1,938,228,584	1.63%	1.66%
Összes eszköz	118,756,118,184	100.00%	101.50%
Kötelezettségek	1,754,476,780	1.48%	1.50%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	881,132,961	0.74%	0.75%
Alapkezelési díj	346,315,726	0.29%	0.30%
Letétkezelési díj	6,119,204	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	17,785,000	0.01%	0.02%
Könyvelési díj	266,750	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	460,034	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	191,996,061	0.16%	0.16%
Tranzakciós költség	929,701	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	13,700,000	0.01%	0.01%
Corporate Actions / dividend correction	41,272,701	0.03%	0.04%
Deviza váltás eredménye	11,179,814	0.01%	0.01%
Óvadék	243,318,828	0.20%	0.21%
Nettó eszközérték	117,001,641,404	98.52%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 31,792,074,626 db

„B” sorozat: 47,246,672 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 2.862748 (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

„B” sorozat: 1.549284 (befektetési jegy névértéke 1 EUR)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	54,758,159,735	73.78%	88,004,472,115	75.22%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	207,292,593	0.28%	194,135,837	0.17%
egyéb átruházható értékpapírok	3,856,096,926	5.20%	3,589,091,429	3.07%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12,392,576,266	16.70%	19,605,507,435	16.76%
Származtatott pozíciók értéke	-120,382,264	-0.16%	1,583,721,327	1.35%
Nettó eszközérték	74,222,993,210	100.00%	117,001,830,085	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.