



HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2026.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD 2029 Deep Value Részvény 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	57,576,475,746	91.58%	94.28%
NETHERLAND TREASURY BILL 2026/01/29	5,772,444,120	9.18%	9.45%
ADMIE HOLDING CO ORD	1,013,948,120	1.61%	1.66%
ADRIAS GRUPA DD - PFD	1,085,606,128	1.73%	1.78%
ANADOLU EFES BIRACILIK	881,778,458	1.40%	1.44%
AP MOLLER MAERSK B ORD	618,692,255	0.98%	1.01%
BONDUELLE ORD	714,687,687	1.14%	1.17%
BURFORD CAPITAL ORD	1,173,765,330	1.87%	1.92%
CAIRO MEZZ ORD	320,446,896	0.51%	0.52%
COCA COLA IDECEK	1,544,148,299	2.46%	2.53%
DIGI	2,509,473,627	3.99%	4.11%
DOLLAR GENERAL CORP.	1,273,246,246	2.03%	2.08%
DOMINOS PIZZA GROUP ORD	1,581,573,391	2.52%	2.59%
ENEA SA	993,117,327	1.58%	1.63%
EUROBANK SA	1,705,256,661	2.71%	2.79%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	74,614,203	0.12%	0.12%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	77,080,000	0.12%	0.13%
FOURLIS	855,925,603	1.36%	1.40%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	100,672,670	0.16%	0.16%
HALYK SAVINGS BANK DR	1,288,539,450	2.05%	2.11%
HUGO BOSS AG	766,968,161	1.22%	1.26%
IGO ORD	1,327,044,980	2.11%	2.17%
INTERCARS	1,177,723,187	1.87%	1.93%
JERONIMO MARTINS	1,809,598,126	2.88%	2.96%
JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	1,173,817,413	1.87%	1.92%
JUMBO R	1,094,470,251	1.74%	1.79%
KRANESHARES ICAV ETF	688,673,095	1.10%	1.13%
LINAMAR CORP	1,371,849,071	2.18%	2.25%
MAYR MELNHOF KARTON	1,215,355,239	1.93%	1.99%
MEDIWOUND ORD	850,787,504	1.35%	1.39%
ORANGE POLSKA	1,220,772,571	1.94%	2.00%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	2,048,911,713	3.26%	3.36%
ORSTED	2,374,928,460	3.78%	3.89%
PERMA FIX ENVIRONMENTAL SERVICES ORD	575,102,147	0.91%	0.94%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	3,102,470	0.00%	0.01%
PIRAEUS BANK ORD SHS	700,295,729	1.11%	1.15%
PKN ORLEN	1,121,388,175	1.78%	1.84%
POSTNL	1,280,464,248	2.04%	2.10%
PZU	1,411,801,943	2.25%	2.31%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	1,251,200,907	1.99%	2.05%
RICHTER GEDEON	1,298,293,192	2.07%	2.13%
SUNRISEMEZZ PLC	45,224,963	0.07%	0.07%
TRIGANO ORD	1,164,812,649	1.85%	1.91%
VALARIS ORD	1,705,059,428	2.71%	2.79%
VERTU MOTORS ORD	1,107,194,428	1.76%	1.81%
VIENNA INSURANCE GROUP	952,845,694	1.52%	1.56%
VOLKSWAGEN ELS.	838,670,193	1.33%	1.37%
VV GOLD MINERS ETF	2,118,198,651	3.37%	3.47%

WIZZ AIR	1,296,904,688	2.06%	2.12%
Banki egyenlegek	4,905,231,758	7.80%	8.03%
AUD	92,203	0.00%	0.00%
CAD	3,739,656	0.01%	0.01%
CHF	159,367	0.00%	0.00%
CZK	149,023	0.00%	0.00%
EUR	4,879,903,240	7.76%	7.99%
GBP	386,283	0.00%	0.00%
HUF	18,496,601	0.03%	0.03%
NOK	18,518	0.00%	0.00%
PLN	90,053	0.00%	0.00%
RON	381,295	0.00%	0.00%
DKK	152,171	0.00%	0.00%
TRY	7,088	0.00%	0.00%
USD	1,656,260	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	21,603,874	0.03%	0.04%
EUR	21,603,874	0.03%	0.04%
Egyéb eszközök	364,675,940	0.58%	0.60%
Összes eszköz	62,867,987,318	100.00%	102.95%
Kötelezettségek	1,799,805,288	2.86%	2.95%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	21,638,292	0.03%	0.04%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	255,524	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	190,781,467	0.30%	0.31%
Sikerdíj	1,570,300,503	2.50%	2.57%
Letétkezelési díj	3,415,638	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	4,893,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	375,001	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	889,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	6,952,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	304,863	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	61,068,182,030	97.14%	100.00%

Adatok Ft-ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	73,331,098,729	97.85%	100.53%
NETHERLAND TREASURY BILL 2026/07/30	4,607,664,926	6.15%	6.32%
NETHERLAND TREASURY BILL 2026/09/29	4,943,261,736	6.60%	6.78%
ADRI GRUPA DD - PFD	603,690,095	0.81%	0.83%
ANADOLU EFES BIRACILIK	1,202,619,100	1.60%	1.65%
ARKEMA	587,430,225	0.78%	0.81%
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL ORD SHS	1,733,264,283	2.31%	2.38%
BANK OF CYPRUS H	526,388,254	0.70%	0.72%
BELLWAY ORD	470,949,213	0.63%	0.65%
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE ORD	235,077,039	0.31%	0.32%
BMW	1,324,367,808	1.77%	1.82%
BONDUELLE ORD	610,314,192	0.81%	0.84%
BURFORD CAPITAL ORD	762,863,221	1.02%	1.05%
CAIRO MEZZ ORD	327,923,594	0.44%	0.45%
COCA COLA IDECEK	1,003,237,769	1.34%	1.38%
DIGI	3,004,667,444	4.01%	4.12%
DINO POLSKA	1,271,907,062	1.70%	1.74%

DOLLAR GENERAL CORP.	1,180,104,148	1.57%	1.62%
DOMINOS PIZZA GROUP ORD	2,039,371,674	2.72%	2.80%
EDENRED	1,525,827,375	2.04%	2.09%
ENEA SA	711,744,641	0.95%	0.98%
EUROBANK SA	1,814,268,891	2.42%	2.49%
FEDERAL AGRICULTURAL MORTGAGE	869,323,341	1.16%	1.19%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	55,425,062	0.07%	0.08%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	77,983,498	0.10%	0.11%
FOURLIS	876,957,125	1.17%	1.20%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	58,320,769	0.08%	0.08%
HALYK SAVINGS BANK DR	1,453,104,422	1.94%	1.99%
HUGO BOSS AG	1,035,791,093	1.38%	1.42%
IGO ORD	1,275,972,825	1.70%	1.75%
INTERCARS	1,314,231,884	1.75%	1.80%
JD SPORTS FASHION ORD SHS	1,269,327,453	1.69%	1.74%
JERONIMO MARTINS	1,492,158,182	1.99%	2.05%
JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	1,602,216,798	2.14%	2.20%
JUMBO R	1,945,508,490	2.60%	2.67%
KERING SA	1,369,740,294	1.83%	1.88%
KRANESHARES ICAV ETF	1,452,542,587	1.94%	1.99%
LINAMAR CORP	1,349,540,821	1.80%	1.85%
MAVI GIYIM SANAYI	1,105,477,602	1.48%	1.52%
MAYR MELNHOF KARTON	1,148,077,289	1.53%	1.57%
MEDIWOUND ORD	1,050,498,102	1.40%	1.44%
NATIONAL INVESTMENT FUND OF UZBEKISTAN	57,545,144	0.08%	0.08%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	2,129,390,618	2.84%	2.92%
ORSTED	1,307,305,014	1.74%	1.79%
PANDORA	2,124,948,601	2.84%	2.91%
PERMA FIX ENVIRONMENTAL SERVICES ORD	1,442,341,067	1.92%	1.98%
PERSIMMON	478,359,476	0.64%	0.66%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	59,767,910	0.08%	0.08%
PIRAEUS BANK ORD SHS	862,982,645	1.15%	1.18%
POSTNL	1,280,132,512	1.71%	1.76%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	1,492,470,516	1.99%	2.05%
RICHTER GEDEON	1,689,181,051	2.25%	2.32%
SUNRISEMEZZ PLC	51,801,678	0.07%	0.07%
THYSSEN	1,547,946,653	2.07%	2.12%
TRIGANO ORD	1,371,475,246	1.83%	1.88%
VERTU MOTORS ORD	1,689,984,899	2.26%	2.32%
VIENNA INSURANCE GROUP	502,829,053	0.67%	0.69%
VISTRY GROUP ORD	208,413,420	0.28%	0.29%
VOLKSWAGEN ELS.	523,042,440	0.70%	0.72%
VV GOLD MINERS ETF	1,603,958,872	2.14%	2.20%
WIZZ AIR	1,618,081,589	2.16%	2.22%
Banki egyenlegek	1,430,284,118	1.91%	1.96%
AUD	21,847	0.00%	0.00%
CAD	3,807,516	0.01%	0.01%
CHF	137,225	0.00%	0.00%

CZK	136,854	0.00%	0.00%
DKK	43,918	0.00%	0.00%
EUR	1,318,819,651	1.76%	1.81%
GBP	36,758	0.00%	0.00%
HUF	92,534,776	0.12%	0.13%
NOK	19,794	0.00%	0.00%
PLN	121,583	0.00%	0.00%
RON	43,432	0.00%	0.00%
TRY	8,985,830	0.01%	0.01%
USD	5,574,934	0.01%	0.01%
Követelések (ügyletszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	181,745,530	0.24%	0.25%
Összes eszköz	74,943,128,377	100.00%	102.74%
Kötelezettségek	2,002,082,365	2.67%	2.74%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	22,080,655	0.03%	0.03%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	203,433	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	239,802,485	0.32%	0.33%
Sikerdíj	1,712,638,086	2.29%	2.35%
Letétkezelési díj	4,024,246.77	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	12,215,000	0.02%	0.02%
Könyvelési díj	400,125	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	476,250	0.00%	0.00%
Tranzakciós költség	1,587,084	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	8,655,000	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	72,941,046,012	97.33%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 1,511,499,085 db

„B” sorozat: 1,690,098,193 db

„C” sorozat: 134,530,942 db

„D” sorozat: 4,590,616,013 db

„E” sorozat: 2,059,388,407 db

„F” sorozat: 525,862,166 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)

„A” sorozat 0.028544

„B” sorozat: 0.032217

„C” sorozat: 0.027197

„D” sorozat: 0.014227

„E” sorozat: 0.015282

„F” sorozat: 0.014108

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	48,997,159,881	80.23%	60,723,670,610	83.24%
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	2,806,871,746	4.60%	3,056,501,459	4.19%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,772,444,120	9.45%	9,550,926,662	13.09%
Származtatott pozíciók értéke	-6,276,439	-0.01%	-59,071,116	-0.08%
Nettó eszközérték (NEÉ)	61,068,238,375	100.00%	72,946,475,539	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.