



HOLD VK 200 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap

Féléves jelentés
2026.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold VK 200 Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap 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	21,646,345,753	93.81%	95.92%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	119,088,127	0.52%	0.53%
CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B HUF	184,243,853	0.80%	0.82%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	763,988,430	3.31%	3.39%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT	819,947,550	3.55%	3.63%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT FIX HUF	620,080,355	2.69%	2.75%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	589,952,811	2.56%	2.61%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	2,382,983,261	10.33%	10.56%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	4,524,265,774	19.61%	20.05%
HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	7,360,540,993	31.90%	32.61%
PALOMAR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D HUF	460,593,883	2.00%	2.04%
RB POSITION SP CLASS E	162,272,362	0.70%	0.72%
RECORDE SCIENCE PARK ING.BEF. ALAP A. SOR	119,257,752	0.52%	0.53%
SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEF. ALAP B HUF	706,292,007	3.06%	3.13%
D260218	495,923,000	2.15%	2.20%
D260318	214,726,005	0.93%	0.95%
D260429	294,377,400	1.28%	1.30%
ISHARES S&P LATIN AMERIKA	250,509,744	1.09%	1.11%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	396,661,686	1.72%	1.76%
MÁK 2027/B	702,086,966	3.04%	3.11%
MÁK 2041/A	145,061,172	0.63%	0.64%
POLAND 2% 2036/08/25	197,286,102	0.85%	0.87%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	136,206,520	0.59%	0.60%
Banki egyenlegek	690,737,822	2.99%	3.06%
EUR	88,809,472	0.38%	0.39%
HUF	408,359,471	1.77%	1.81%
PLN	29,232	0.00%	0.00%
USD	193,539,647	0.84%	0.86%
Követelések (ügyfélszámla)	121,000,000	0.52%	0.54%
HUF	121,000,000	0.52%	0.54%
Egyéb eszközök	616,433,793	2.67%	2.73%
Összes eszköz	23,074,517,368	100.00%	102.24%
Kötelezettségek	506,306,417	2.19%	2.24%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	203,799,981	0.88%	0.90%
Sikerdíj	298,692,875	1.29%	1.32%
Letétkezelési díj	722,406	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,776,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	125,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	690,155	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	488,000	0.00%	0.00%
Tranzakciós díj	12,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	22,568,210,951	97.81%	100.00%

Adatok Ft-
ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	25,968,680,106	96.49%	98.58%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	110,782,655	0.41%	0.42%
FAEDRA IV. INGATLANFEJLESZTŐ RÉSZALAP "B" SOROZAT	121,351,505	0.45%	0.46%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	772,287,209	2.87%	2.93%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT	1,414,466,214	5.26%	5.37%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT FIX HUF	783,259,886	2.91%	2.97%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	2,996,484,611	11.13%	11.37%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	5,184,126,087	19.26%	19.68%
HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	8,093,287,756	30.07%	30.72%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	434,849,247	1.62%	1.65%
PALOMAR ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D HUF	661,929,455	2.46%	2.51%
RECORDE SCIENCE PARK ING.BEF. ALAP A. SOR	116,624,871	0.43%	0.44%
SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEF. ALAP B HUF	922,112,409	3.43%	3.50%
D260722	498,382,500	1.85%	1.89%
D260819	248,169,750	0.92%	0.94%
D270623	181,744,522	0.68%	0.69%
ISHARES S&P LATIN AMERIKA	225,586,164	0.84%	0.86%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	507,566,260	1.89%	1.93%
SOURCE PHYSICAL GOLD P ETC	262,200,869	0.97%	1.00%
VANGUARD FTSE 250 UCITS ETF GBP	214,349,571	0.80%	0.81%
MÁK 2027/B	365,478,126	1.36%	1.39%
MÁK 2029/B	202,303,000	0.75%	0.77%
MÁK 2041/A	737,789,121	2.74%	2.80%
MÁK 2051/G	481,325,245	1.79%	1.83%
POLAND 2% 2036/08/25	255,450,554	0.95%	0.97%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	176,772,519	0.66%	0.67%
Banki egyenlegek	676,953,486	2.52%	2.57%
EUR	120,953,046	0.45%	0.46%
HUF	555,828,787	2.07%	2.11%
PLN	81,167	0.00%	0.00%
USD	90,486	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	88,627,500	0.33%	0.34%
EUR	88,627,500	0.33%	0.34%
Egyéb eszközök	179,808,798	0.67%	0.68%
Összes eszköz	26,914,069,890	100.00%	102.17%
Kötelezettségek	570,663,082	2.12%	2.17%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	443,675,556	1.65%	1.68%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	51,361	0.00%	0.00%
Sikerdíj	120,680,305	0.45%	0.46%
Letétkezelési díj	847,985	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	4,319,000	0.02%	0.02%
Könyvelési díj	133,375	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	308,500	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	635,000	0.00%	0.00%

Tranzakciós költség	12,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	26,343,406,808	97.88%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 10,318,426,788 db

„B” sorozat: 18,755,291 db

„C” sorozat: 2,421,159 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 1.654217 HUF/db

„B” sorozat: 1.245520 EUR/db

„C” sorozat: 1.299688 USD/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	197,286,102	0.87%	469,800,125	1.78%
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	19,460,678,588	86.23%	22,606,915,198	85.82%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,988,381,063	8.81%	2,891,964,783	10.98%
Származtatott pozíciók értéke	-63,743,997	-0.28%	-49,395,275	-0.19%
Nettó eszközérték (NEÉ)	22,567,932,674	100.00%	26,343,476,151	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében az alábbi változás történt:

2026 04 01-től a törvényi előírás szerint legalább 6%-a a portfóliónak éven túli állampapír, és további legalább 4%-a legfeljebb egyéves futamidejű vagy egyéves hátralévő futamidejű állampapír.

Budapest, 2026. augusztus 25.

Móricz Dániel

Befektetési Igazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkező aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkező aláírás nélkül is cégszerűen aláírtak és hitelesnek tekinthető.