



H O L D

BEFEKTETŐI TÁJÉKOZTATÓ

A HOLD ESZKÖZALLOKÁCIÓS ESERNYŐALAP

ÉS A

CONVEXITY ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

SZÉTVÁLÁSÁRA VONATKOZÓAN

Közzététel, jelen tájékoztatás közzétételének napja:
2025. szeptember 19.

Szétválás hatálybalépésének dátuma:
2025. október 29.

MNB határozat száma: H-KE-III-610/2025

MNB határozat kelte: 2025. szeptember 16.

A HOLD Eszközallokációs Esernyőalap (továbbiakban: Esernyőalap) és a Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap (továbbiakban: Részalap) szétválása kapcsán, valamint a szétválás keretében létrejövő Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: Alap) vonatkozásában, a HOLD Alapkezelő Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: 01-10-044222), mint Alapkezelő, az alábbi befektetői tájékoztatást (továbbiakban: Tájékoztatás) adja, mely Tájékoztatás a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 100.§ (2) bekezdésének utalószabálya alapján alkalmazandó 91.§ (2) bekezdése szerint készült.

a) A tervezett szétválás háttere és indokai

A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Alapkezelő) Igazgatósága a 2025. június 17. napján kelt, 2025.06.17/1. számú igazgatósági határozatával döntött az Esernyőalap és a Részalap szétválásáról, valamint az Alap létrehozásáról. A döntés hátterében a HOLD Alapkezelő Zrt. üzletpolitikai döntése áll.

b) A tervezett szétválás befektetőkre gyakorolt lehetséges hatása, ideértve a befektetési politika tekintetében várható lényeges különbségeket, a szétválás várható költségeit, a várható eredményt, az időszaki jelentéseket és a teljesítmény lehetséges csökkenését

A tervezett szétválásnak nem lesz jelentős hatása sem az Esernyőalap, sem a Részalap befektetői számára. Az Esernyőalap – a Kbtv. előírásainak megfelelően – az egyes részalapok vagyonát elkülönülten kezeli. A Részalap pedig eszközeinek, befektetési politikájának, kockázati profiljának (összesített kockázati mutató értéke:3 megtartása mellett folytatja működését Alapként, továbbá az alkalmazott értékelési elvek és a forgalmazási rend paraméterei is megegyeznek a Részalap és az Alap tekintetében.

A szétválással kapcsolatban a befektetők részére költségek nem merülnek fel. Az Alap és a Részalap költségei, adózási szabályai megegyeznek, ezen költségeket, szabályokat a Részalap és az Alap kezelési szabályzata, tájékoztatója valamint Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumai tartalmazzák.

Figyelembe véve a Részalap és az Alap azonos befektetési politikáját, a szétválás a Részalap befektetőit nem érinti hátrányosan, a Részalap befektetési jegy tulajdonosai – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével – egy azonos kockázatú, várhatóan továbbra is kedvező hozamú alap befektetőivé válnak.

ba) A szétváló Esernyőalap, Részalap befektetőinek jogaiban a tervezett szétválás miatt bekövetkező esetleges változások részletei

A tervezett szétválás során a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 100. § alapján szétválás történik, melynek során a HOLD Eszközallokációs Esernyőalap és az alá tartozó nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap szétválik. A Szétválás során a HOLD Eszközallokációs Esernyőalap a Szétváló Részalap kiválását követően a meglévő részalapokkal **működik tovább**, valamint a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: **Alap**) **jön létre**.

A Szétválás során – anélkül, hogy a HOLD Eszközallokációs Esernyőalap megszűnne – a Részalap minden *eszközét és kötelezettségét* (ideértve a Szétválás időpontjáig esetlegesen felhalmozott *sikerdíjat* is) az újonnan létrehozott Alapra ruházza át, cserébe a Részalap befektetői az újonnan létrejött Alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, ebből következően a Részalap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésben nem részesülnek.

Az Esernyőalap adatai:

az Esernyőalap neve	HOLD Eszközallokációs Esernyőalap
az Esernyőalap rövidített neve	HOLD Eszközallokációs Esernyőalap
az Esernyőalap működési formája	nyilvános
az Esernyőalap fajtája	nyíltvégű
az Esernyőalap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Esernyőalap harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
az Esernyőalap futamideje	határozatlan
Befektetői köre	lakossági és szakmai befektetők
az Esernyőalap nyilvántartásba vételi adatai	Nyilvántartási száma: 1111-683
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

A Részalap alap adatai

a Részalap neve	Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap
a Részalap rövidített neve	Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap
a Részalap működési formája	nyilvános
a Részalap fajtája	nyíltvégű
a Részalap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap

78/2014. (III.14) Korm. rendelet szerinti típusa	abszolút hozamú részalap
78/2014. (III.14) Korm. rendelet szerinti alkategóriája	származtatott részalap
a Részalap harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
a Részalap futamideje	határozatlan
a Részalap Befektetői köre	lakossági és szakmai befektetők
a Részalap A sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	magyar forint
a Részalap B sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	euró
a Részalap C sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	amerikai dollár
a Részalap D sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	magyar forint
a Részalap által kibocsátott A sorozat ISIN azonosítója	HU0000727698
a Részalap által kibocsátott B sorozat ISIN azonosítója	HU0000727706
a Részalap által kibocsátott C sorozat ISIN azonosítója	HU0000727714
a Részalap által kibocsátott D sorozat ISIN azonosítója	HU0000727722
a Részalap befektetési jegyeinek névértéke az A sorozat tekintetében	1 Ft, azaz egy magyar forint
a Részalap befektetési jegyeinek névértéke a B sorozat tekintetében	1 EUR, azaz egy euró
a Részalap befektetési jegyeinek névértéke az C sorozat tekintetében	1 USD, azaz egy amerikai dollár
a Részalap befektetési jegyeinek névértéke a D sorozat tekintetében	1 Ft, azaz egy magyar forint
a Részalap nyilvántartásba vételi adatai	Nyilvántartási száma: 1111-683-22
A Részalap forgalmazói	HOLD Alapforgalmazó Zrt. Concorde Értékpapír Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.

A szétválással létrejövő Alapra vonatkozó alapinformációk:

az Alap neve	Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
az Alap rövidített neve	Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
az Alap működési formája	nyilvános
a Alap fajtája	nyíltvégű
az Alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
78/2014. (III.14) Korm. rendelet szerinti típusa	abszolút hozamú alap
78/2014. (III.14) Korm. rendelet szerinti alkategóriája	származtatott alap
az Alap harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
az Alap futamideje	határozatlan
az Alap Befektetői köre	lakossági és szakmai befektetők
az Alap A sorazata által kibocsátott jegyek devizaneme	magyar forint
az Alap B sorazata által kibocsátott jegyek devizaneme	euró
az Alap C sorazata által kibocsátott jegyek devizaneme	amerikai dollár
az Alap D sorazata által kibocsátott jegyek devizaneme	magyar forint
az alap által kibocsátott A sorozat ISIN azonosítója	HU0000727698
az Alap által kibocsátott B sorozat ISIN azonosítója	HU0000727706
az Alap által kibocsátott C sorozat ISIN azonosítója	HU0000727714
az Alap által kibocsátott D sorozat ISIN azonosítója	HU0000727722
az Alap befektetési jegyeinek névértéke az A sorozat tekintetében	1 Ft, azaz egy magyar forint
az Alap befektetési jegyeinek névértéke a B sorozat tekintetében	1 EUR, azaz egy euró
az Alap befektetési jegyeinek névértéke az C sorozat tekintetében	1 USD, azaz egy amerikai dollár
az Alap befektetési jegyeinek névértéke a D sorozat tekintetében	1 Ft, azaz egy magyar forint
Az Alap forgalmazói	HOLD Alapforgalmazó Zrt. Concorde Értékpapír Zrt.

Letétkezelő:

Raiffeisen Bank Zrt.

A Részalap és az Alap befektetőit megillető alapjogokról az alapok Kezelési szabályzatának 10. pontja rendelkezik teljes részletezettséggel. Mindkét alap befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbiakban azon jogosultságok kerülnek részletes ismertetésre, amelyek a Részalap és az Alap befektetői tekintetében a szétválasztási folyamat következtében különös jelleggel bírnak.

A Részalap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

A Szétválás hatálybalépésének napján a Részalap megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét a Alapra ruházza át.

A Szétválás a Részalap befektetői számára költségmentesen kerül végrehajtásra. A Részalap befektetőinek a szétválással kapcsolatban nincs teendőjük, amennyiben a továbbiakban is részesülni kívánnak az Alap kínálta befektetési lehetőségből, tekintettel arra a tényre, hogy a befektetéseik automatikusan – a Szétválás hatálybalépésének napjával – átkerülnek az Alap vagyonába, és a Szétválást követően az Alap vagyonából befektetéseik arányában részesülnek.

Azoknak, a Részalap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik nem kívánnak az Alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák az adott befektetési jegy sorozat Forgalmazójánál.

A Kbtv. 100. § (2) és a 95 § (1) bekezdései alapján a Részalap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett szétválásról szóló tájékoztatástól (2025. szeptember 19.) az átváltás napján érvényes árfolyam kiszámításának időpontja (2025. október 29.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2025. október 20. napjáig illeti meg. Ebből következően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők részére 2025. október 20. 15:50 időpontig biztosítja a Részalap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Ha a befektetők a Részalap befektetési jegyeit 2025. október 20. 15:50 időpontig elmulasztják visszaváltani, a Szétválás hatálybalépésének napján (2025. október 29.) az Alap befektetőivé válnak és a Szétválást követő első forgalmazási naptól kezdve (2025. október 30.) már az Alap befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Felhívjuk a Részalap befektetőinek a figyelmét, hogy az Alapkezelő a Részalap befektetői számára a szétválás kapcsán nem teszi lehetővé, hogy befektetéseiket egy másik befektetési alap - nem az Alap - befektetési jegyeire váltsák át.

bb) A szétváló Esernyőalap, a Részalap és az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumaiban bemutatott kockázati mutatókban szereplő eltérések összehasonlítása

A Részalap eszközeinek, befektetési politikájának, kockázati profiljának (összesített kockázati mutató értéke:3) megtartása mellett folytatja működését Alapként A szétválás során nem változik a szintetikus kockázati mutató az Esernyőalap megmaradó részalapjai tekintetében sem.

bc) a kiemelt információkat tartalmazó dokumentumaiban közzétett összegek alapján az összes díj és költség összehasonlítása

A szétválás során nem változnak a díjak sem az Esernyőalap, sem a Részalap, sem az Alap tekintetében.

bd) Mivel a szétváló termék teljesítményhez kötődő díjat alkalmaz, tájékoztatás arról, hogy azt miként alkalmazza a szétválás hatálybalépésének időpontjáig,

A szétválás időpontjáig mind a Részalap, mind az Esernyőalap a jelenleg hatályos kezelési szabályzatnak megfelelően alkalmazza a sikerdíjat.

A sikerdíj alkalmazásának szabályait a kezelési szabályzat 12. és 36.1. pontja írja le részletesen.

<https://hold.hu/wp-content/uploads/2021/09/kezzsab-HU0000727698-FS-Convexity-A.pdf>

be) Mivel a szétválás során létrejövő Alap teljesítményhez kötődő díjat alkalmaz, tájékoztatás arról, hogy azt a későbbiekben miként fogja alkalmazni azon befektetőkkel szembeni tisztességes bánásmód érdekében, akik korábban a szétváló Részalap befektetési jegyeit birtokolták.

A szétválás során létrejövő Alap a Részalap által alkalmazott sikerdíj-számítást viszi tovább.

A sikerdíj a szétválás időpontjáig esetlegesen elhatárolt összege nem kerül kifizetésre a szétválás során, az esetlegesen elhatárolt sikerdíjat a Részalap az Alapra ruházza át.

bf) és bg) Tájékoztatás arról, hogy a Részalap alapkezelője tervezi-e a portfólió összetételének számottevő megváltoztatását a szétválás hatálybalépése előtt, illetve a szétválás hatálybalépése után

A szétválás előtt és után sem változik számottevően a portfólió összetétele sem a Részalap sem az Alap tekintetében sem.

Az Részalap és az újonnan létrejövő Alap befektetési politikája megegyezik.

A szétválás során a Részalap minden eszközét és kötelezettségét (ideértve a szétválás időpontjáig esetlegesen felhalmozott sikerdíjat is) az Alapra ruházza át.

bh) A szétválás következtében felmerülő, a befektetőkre vonatkozó adózási szabályok esetleges megváltozása

A szétválás során nem változnak az adózási szabályok sem az Esernyőalap, sem a Részalap, sem az Alap tekintetében.

c) A befektetők tervezett szétválással kapcsolatos jogai, így különösen

ca)-cb) A szétválással kapcsolatos információkhoz való hozzáférés joga, valamint a kérésre a letétkezelő jelentésének másolatához történő hozzáférés jogát, továbbá, hogy a jelentés miként szerezhető be:

Az Alap Alapkezelője a Szétválás napjára vonatkozóan a Kbtv. 99. § (4) bekezdésének megfelelően Szétválási jelentést készít. A Szétválási jelentést az Alapkezelő és a Letétkezelő egyaránt aláírja és felelősséget vállal az abban foglaltak valódiságáért. A Szétválási jelentést a Szétválást követően 8 munkanapon belül az Alapkezelő a Felügyelet részére tájékoztatásul megküldi és kérésre a Forgalmazón keresztül a befektetők rendelkezésére bocsátja.

A Szétválási jelentés tartalmazza:

- a Részalap és az Alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét a Szétválás előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- a Szétválás során alkalmazott átváltási arányt.

Az Alapkezelő a Szétváláshoz kapcsolódó nyilvános dokumentumokat (Szétválási tervezet, Tájékoztató) a Felügyelet jóváhagyását követően a közzéteszi az Alapkezelő <https://hold.hu/alapkezelo/>, a Forgalmazó (<https://hold.hu://www.con.hu>); és a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu/> című honlapokon.

cc) A 95. § (1) bekezdésében meghatározottak szerint a kollektív befektetési értékpapírok térítésmentes visszavásárlásának, visszaváltásának vagy átváltásának, lehetősége, továbbá e jog érvényesítésének végső határideje; valamint az adott Részalap felhalmozott hozamainak kezelésére vonatkozó szabályok;

A Szétválás a Részalap befektetői számára költségmentesen kerül végrehajtásra. A Részalap befektetőinek a szétválással kapcsolatban nincs teendőjük, amennyiben a

továbbiakban is részesülni kívánnak az Alap kínálta befektetési lehetőségből, tekintettel arra a tényre, hogy a befektetéseik automatikusan – a Szétválás hatálybalépésének napjával – átkerülnek az Alap vagyonába, és a Szétválást követően az Alap vagyonából befektetéseik arányában részesülnek.

Azoknak, a Részalap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik nem kívánnak az Alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák az adott befektetési jegy sorozat Forgalmazójánál.

A Kbtv. 100. § (2) és a 95 § (1) bekezdései alapján a Részalap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett szétválásról szóló tájékoztatástól (2025. szeptember 19.) az átváltás napján érvényes árfolyam kiszámításának időpontja (2025. október 29.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2025. október 20. napjáig illeti meg. Ebből következően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők részére 2025. október 20. 15:50 időpontig biztosítja a Részalap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Ha a befektetők a Részalap befektetési jegyeit 2025. október 20. 15:50 időpontig elmulasztják visszaváltani, a Szétválás hatálybalépésének napján (2025. október 29.) az Alap befektetőivé válnak és a Szétválást követő első forgalmazási naptól kezdve (2025. október 30.) már az Alap befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Felhívjuk a Részalap befektetőinek a figyelmét, hogy az Alapkezelő a Részalap befektetői számára a szétválás kapcsán nem teszi lehetővé, hogy befektetéseiket egy másik befektetési alap - nem az Alap - befektetési jegyeire váltsák át.

A Szétválás során – anélkül, hogy a HOLD Eszközallokációs Esernyőalap megszűnne - a Részalap minden eszközét és kötelezettségét (ideértve a Szétválás időpontjáig esetlegesen felhalmozott sikerdíjat is) az újonnan létrehozott Alapra ruházza át, cserébe a Részalap befektetői az újonnan létrejött Alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, ebből következően a Részalap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésben nem részesülnek.

- d) A lényeges eljárási szempontok és a szétválás hatálybalépésének tervezett időpontja, továbbá a kollektív befektetési értékpapírok forgalmazásának felfüggesztésére vonatkozó szabályok és információk:

A Szétválás tervezett időpontja: **2025.október 29.**

A kollektív befektetési értékpapírok forgalmazásának felfüggesztésére vonatkozó szabályok és információk: A Részalap befektetési jegyeinek forgalmazása az alábbi időszakban felfüggesztésre kerül:

2025. október 21. – 2025. október 29

A Részalap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására adható megbízás utolsó időpontja:

2025. október 20.

Az Alap befektetési jegyeinek vételére adható megbízás első napja:

2025. október 30.

e) A Részalap valamint az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumai másolata

A Részalap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumai az alábbi linkeken érhetőek el.

[Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap A sorozat HUF](#)

[Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap B sorozat EUR](#)

[Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap C sorozat USD](#)

[Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap D sorozat HUF](#)

Az Alap kiemelt információkat tartalmazó dokumentumai az alábbi linkeken érhetőek el.

[Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap A sorozat HUF](#)

[Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap B sorozat EUR](#)

[Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap C sorozat USD](#)

[Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap D sorozat HUF](#)

f) Amennyiben a tervezett szétválás feltételei a szétválás kapcsán készpénzkifizetésről is rendelkeznek –, a javasolt kifizetés szabályai:

Szétválás során – anélkül, hogy a HOLD Eszközallokációs Esernyőalap megszűnne - a Részalap minden eszközét és kötelezettségét (ideértve a Szétválás időpontjáig esetlegesen felhalmozott sikerdíjat is) az újonnan létrehozott Alapra ruházza át, cserébe a Részalap befektetői az újonnan létrejött Alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, ebből következően a Részalap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésben nem részesülnek

- g) Az az időszak, amely alatt a befektetők még jegyezhetik a Részalap befektetési jegyeit, és azok visszaváltását is kérhetik:

A Kbtv. 100. § (2) és a 95 § (1) bekezdései alapján a Részalap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett szétválásról szóló tájékoztatástól (2025. szeptember 19.) az átváltás napján érvényes árfolyam kiszámításának időpontja (2025. október 29.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2025. október 20. napjáig illeti meg.

Ebből következően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők részére 2025. október 20. 15:50 időpontig biztosítja a Részalap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását, illetve vételét.

- h) Az az időpont, amelytől a díjmentes visszaváltással nem élő befektetők már az az újonnan létrejövő Alap befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.

Ha a befektetők a Részalap befektetési jegyeit 2025. október 20 15:50 időpontig elmulasztják visszaváltani, a Szétválás hatálybalépésének napján (2025. október 29.) az Alap befektetőivé válnak és a Szétválást követő első forgalmazási naptól kezdve (2025. október 30.) már az Alap befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni

A Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap kezelési szabályzata és tájékoztatója az alábbi linkeken érhető el:

[Kezelési szabályzat](#)

[Tájékoztató](#)

Budapest, 2025. szeptember 19.

HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság,
mint Alapkezelő