



HOLD RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY  
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2025.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyongkimutatás

Adatok Ft-ban

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>13 924 626 526</b>	<b>67,77%</b>	<b>67,97%</b>
BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28	174 359 167	0,85%	0,85%
BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	413 234 529	2,01%	2,02%
BFT 0 02/05/25	1 104 342 023	5,38%	5,39%
DKJ250219	120 248 183	0,59%	0,59%
DKJ250430	348 017 278	1,69%	1,70%
DKJ250625	371 943 280	1,81%	1,82%
DKJ250821	60 160 269	0,29%	0,29%
DKJ251029	217 527 826	1,06%	1,06%
ERSTEI 4 7/8 01/31/29	88 919 897	0,43%	0,43%
MAEXIM 11 08/04/25	246 589 670	1,20%	1,20%
MAEXIM 11 09/09/25	141 434 226	0,69%	0,69%
MAEXIM 7 02/12/25	106 312 400	0,52%	0,52%
MAK 2026/D	1 585 426 844	7,72%	7,74%
MAK 2026/H	1 196 787 847	5,83%	5,84%
MAK 2027/B	3 090 723 329	15,04%	15,09%
MAK 2028/A	29 974 851	0,15%	0,15%
MAK 2028/B	575 049 863	2,80%	2,81%
MAK 2029/B	222 406 437	1,08%	1,09%
MAK 2032/A	167 845 403	0,82%	0,82%
MAK 2032/G	1 162 586 166	5,66%	5,68%
MAK 2033/A	311 184 430	1,51%	1,52%
MAK 2035/A	238 354 994	1,16%	1,16%
MFB 0 3/8 06/09/26	118 102 967	0,57%	0,58%
MFB202511/1	253 112 668	1,23%	1,24%
MFB202610/1	158 748 900	0,77%	0,77%
MFB203304/1	42 158 600	0,21%	0,21%
MOLHB 1 1/2 10/08/27	38 984 468	0,19%	0,19%
NOVAKR 7 3/8 06/29/26	86 693 847	0,42%	0,42%
OTPHB 5 01/31/29	221 898 674	1,08%	1,08%
OTPHB 6 1/8 10/05/27	372 553 946	1,81%	1,82%
RBACRO 7 7/8 06/05/27	136 344 919	0,66%	0,67%
ROMANI 2 01/28/32	410 322 972	2,00%	2,00%
UCJB 303/4 10/22/31	25 324 260	0,12%	0,12%
ZMAK 2051/G	86 951 394	0,42%	0,42%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>376 223 250</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,84%</b>
EUR	14 714 981	0,07%	0,07%
HUF	359 552 089	1,75%	1,76%
USD	1 956 180	0,01%	0,01%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
AUD	0	0,00%	0,00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>6 244 764 191</b>	<b>30,39%</b>	<b>30,48%</b>
Követelések értékpapír kölcsönadásból	6 134 901 901	29,86%	29,95%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	160 363 166	0,78%	0,78%
Származtatott ügyletek	-70 117 983	-0,34%	-0,34%

Aktív időbeli elhatárolások	19 617 107	0,10%	0,10%
<b>Összes eszköz</b>	<b>20 545 613 967</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,29%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>59 716 680</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,29%</b>
Alapkezelői díj	41 868 935	0,20%	0,20%
Bizományosi díj	12 471	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 850 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	11 296 461	0,05%	0,06%
Könyvelési díj	480 798	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	751 218	0,00%	0,00%
Különadó	2 644 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	812 797	0,00%	0,00%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>20 485 897 287</b>	<b>99,71%</b>	<b>100,00%</b>

Adatok Ft-ban

2025.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>17,760,499,893</b>	<b>92.17%</b>	<b>92.67%</b>
BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28	80,225,687	0.42%	0.42%
BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	379,441,533	1.97%	1.98%
BUBILL 0 04/15/26	360,740,589	1.87%	1.88%
BUBILL 0 11/19/25	535,463,352	2.78%	2.79%
DKJ250821	84,275,715	0.44%	0.44%
DKJ251029	2,116,707,782	10.98%	11.04%
DKJ260218	1,348,565,350	7.00%	7.04%
DKJ260429	2,417,073,046	12.54%	12.61%
ERSTEI 4 7/8 01/31/29	84,572,858	0.44%	0.44%
MAEXIM 11 08/04/25	253,831,680	1.32%	1.32%
MAEXIM 11 09/09/25	145,566,678	0.76%	0.76%
MAEXIM 6 01/21/26	318,693,620	1.65%	1.66%
MAK 2026/D	622,604,802	3.23%	3.25%
MAK 2026/H	1,706,197,224	8.85%	8.90%
MAK 2027/B	2,429,994,076	12.61%	12.68%
MAK 2028/A	361,601,043	1.88%	1.89%
MAK 2028/B	961,576,938	4.99%	5.02%
MAK 2029/B	220,781,667	1.15%	1.15%
MAK 2032/A	57,628,053	0.30%	0.30%
MAK 2032/G	856,856,290	4.45%	4.47%
MAK 2033/A	304,299,580	1.58%	1.59%
MAK 2035/A	116,238,551	0.60%	0.61%
MFB 0 3/8 06/09/26	156,719,820	0.81%	0.82%
MFB202511/1	259,654,811	1.35%	1.35%
MFB202610/1	163,564,200	0.85%	0.85%
MFB203304/1	40,868,500	0.21%	0.21%
MNB250703	399,801,600	2.07%	2.09%
MOLHB 1 1/2 10/08/27	39,035,568	0.20%	0.20%
OTPHB 5 01/31/29	212,003,943	1.10%	1.11%
OTPHB 6 1/8 10/05/27	371,025,399	1.93%	1.94%
RBACRO 7 7/8 06/05/27	42,016,103	0.22%	0.22%
ROMANI 2 01/28/32	206,337,245	1.07%	1.08%

UCJB 303/4 10/22/31	25,669,440	0.13%	0.13%
ZMAK 2051/G	80,867,150	0.42%	0.42%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>1,280,194,586</b>	<b>6.64%</b>	<b>6.68%</b>
EUR	85,930,758	0.45%	0.45%
HUF	1,192,538,484	6.19%	6.22%
USD	1,725,344	0.01%	0.01%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>229,207,960</b>	<b>1.19%</b>	<b>1.20%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>19,269,902,439</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.54%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>104,242,086</b>	<b>0.54%</b>	<b>0.54%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	52,274,750	0.27%	0.27%
Alapkezelési díj	39,196,365	0.20%	0.20%
Letétkezelési díj	712,321	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,634,607	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,769	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	402,031	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	7,506,671	0.04%	0.04%
Befektetési alap különadója	2,341,572	0.01%	0.01%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>19,165,660,353</b>	<b>99.46%</b>	<b>100.00%</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 3,368,565,813 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 5.689561 (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,425,089,710	11.84%	2,866,796,313	14.96%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	25,324,260	0.12%	25,669,440	0.13%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	174,359,167	0.85%	80,225,687	0.42%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	17,595,118,452	85.89%	14,787,808,451	77.16%
Származtatott pozíciók értéke	-70,117,982	-0.34%	75,315,524	0.39%
Nettó eszközérték (NEÉ)	20,485,897,287	100.00%	19,165,660,351	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

Budapest, 2025. 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.