



HOLD KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2025.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	4,305,422,245	81.05%	81.37%
D250430	110,146,121	2.07%	2.08%
D250625	87,791,490	1.65%	1.66%
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	93,885,705	1.77%	1.77%
MBFBN 0.375% 2026/06/09	472,411,869	8.89%	8.93%
MFB 202610/1	158,748,900	2.99%	3.00%
MFB 203304/1	126,475,800	2.38%	2.39%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	216,601,131	4.08%	4.09%
ROMGAZ 4.75% 2029/10/07	41,882,984	0.79%	0.79%
MÁK 2026/D	244,472,579	4.60%	4.62%
MÁK 2026/H	658,147,386	12.39%	12.44%
MÁK 2027/A	6,996,212	0.13%	0.13%
MÁK 2028/A	439,316,990	8.27%	8.30%
MÁK 2028/B	12,690,769	0.24%	0.24%
MÁK 2031/A	10,011,923	0.19%	0.19%
MÁK 2032/A	224,625,618	4.23%	4.25%
MÁK 2032/G	479,410,068	9.03%	9.06%
MÁK 2033/A	140,220,454	2.64%	2.65%
MÁK 2035/A	248,456,556	4.68%	4.70%
MÁK 2038/A	176,556,057	3.32%	3.34%
MÁK 2051/G	99,186,988	1.87%	1.87%
ROMANIA 2% 2032/01/28	180,141,793	3.39%	3.40%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	18,154,913	0.34%	0.34%
UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN	59,089,940	1.11%	1.12%
Banki egyenlegek	1,072,677	0.02%	0.02%
ARS	1,475	0.00%	0.00%
CZK	294,788	0.01%	0.01%
EUR	284,414	0.00%	0.00%
HUF	263,267	0.00%	0.00%
USD	228,733	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	1,005,444,749	18.93%	19.00%
Összes eszköz	5,311,939,671	100.00%	100.39%
Kötelezettségek	20,815,294	0.39%	0.39%
Alapkezelési díj	10,200,295	0.19%	0.19%
Letétkezelési díj	212,096	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	623,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	350,001	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	748,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	14,000	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	7,773,902	0.15%	0.15%
Befektetési alap különadója	894,000	0.02%	0.02%
Nettó eszközérték	5,291,124,377	99.61%	100.00%

Adatok Ft-ban

2025.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3,361,794,636	86.98%	89.21%
D250723	89,081,366	2.30%	2.36%
D251029	39,228,440	1.02%	1.04%
MBFBN 0.375% 2026/06/09	430,979,504	11.15%	11.44%
MFB 203304/1	122,605,500	3.17%	3.25%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	215,712,441	5.58%	5.72%
MÁK 2026/H	409,505,005	10.60%	10.87%
MÁK 2027/A	7,220,215	0.19%	0.19%
MÁK 2028/A	498,849,610	12.91%	13.24%
MÁK 2028/B	25,825,226	0.67%	0.69%
MÁK 2031/A	10,103,594	0.26%	0.27%
MÁK 2032/A	404,311,102	10.46%	10.73%
MÁK 2032/G	625,876,102	16.19%	16.61%
MÁK 2033/A	85,790,484	2.22%	2.28%
MÁK 2035/A	131,617,227	3.41%	3.49%
MÁK 2038/A	43,954,390	1.14%	1.17%
MÁK 2051/G	92,246,583	2.39%	2.45%
ROMANIA 2% 2032/01/28	45,852,721	1.19%	1.22%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	23,139,766	0.60%	0.61%
UNICREDIT - UJCB2031/A GREEN	59,895,360	1.55%	1.59%
Banki egyenlegek	171,371,232	4.43%	4.55%
EUR	2,807,519	0.07%	0.07%
CZK	1,003	0.00%	0.00%
HUF	168,504,699	4.36%	4.47%
USD	58,011	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	14,098	0.00%	0.00%
ARS	14,098	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	331,664,935	8.58%	8.80%
Összes eszköz	3,864,844,901	100.00%	102.56%
Kötelezettségek	96,319,168	2.49%	2.56%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	85,371,227	2.21%	2.27%
Alapkezelési díj	4,387,852	0.11%	0.12%
Letétkezelési díj	123,807	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	325,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	100,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	385,000	0.01%	0.01%
Forgalmazói díj	5,144,282	0.13%	0.14%
Befektetési alap különadója	478,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	4,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	3,768,525,733	97.51%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

954,550,830 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

3.947916

Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,016,120,684	19.20%	769,297,445	20.41%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	59,089,940	1.12%	59,895,360	1.59%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	93,885,705	1.77%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,173,210,945	78.87%	2,837,011,431	75.28%
Származtatott pozíciók értéke	-33,227,665	-0.63%	25,560,781	0.68%
Nettó eszközérték (NEÉ)	5,291,132,064	100.00%	3,768,486,919	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.