



HOLD VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT  
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2025.

## FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD VM Abszolút Származtatott 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
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>650,011,860</b>	<b>37.06%</b>	<b>37.57%</b>
GERMAN TREASURY BILL 2025/01/15	122,915,045	7.01%	7.10%
GERMAN TREASURY BILL 2025/02/19	122,612,399	6.99%	7.09%
GERMAN TREASURY BILL 2025/03/19	122,393,411	6.98%	7.07%
GERMAN TREASURY BILL 2025/04/16	122,136,285	6.96%	7.06%
MNB250102	159,954,720	9.12%	9.25%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>488,740,276</b>	<b>27.87%</b>	<b>28.25%</b>
EUR	242,506,361	13.83%	14.02%
HUF	245,379,295	13.99%	14.18%
USD	854,620	0.05%	0.05%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>521,211,990</b>	<b>29.72%</b>	<b>30.13%</b>
EUR	99,114,763	5.65%	5.73%
USD	422,097,227	24.07%	24.40%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>93,753,981</b>	<b>5.35%</b>	<b>5.42%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>1,753,718,107</b>	<b>100.00%</b>	<b>101.36%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>23,558,069</b>	<b>1.34%</b>	<b>1.36%</b>
Alapkezelési díj	4,131,803	0.24%	0.24%
Sikerdíj	16,026,205	0.91%	0.93%
Letétkezelési díj	75,714	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	115,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	50,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	564,515	0.03%	0.03%
Forgalmazói díj	2,143,119	0.12%	0.12%
Befektetési alap különadója	186,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	128,827	0.01%	0.01%
Carrying cost	2,444	0.00%	0.00%
CFD Finance	134,442	0.01%	0.01%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>1,730,160,038</b>	<b>98.66%</b>	<b>100.00%</b>

Adatok Ft-ban

2025.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>1,083,729,522</b>	<b>68.88%</b>	<b>69.27%</b>
D250723	448,295,850	28.49%	28.66%
GERMAN TREASURY BILL 2025/07/16	127,692,946	8.12%	8.16%
GERMAN TREASURY BILL 2025/08/20	119,507,296	7.60%	7.64%

GERMAN TREASURY BILL 2025/09/17	119,333,600	7.58%	7.63%
GERMAN TREASURY BILL 2025/11/19	118,974,230	7.56%	7.60%
MNB250703	149,925,600	9.53%	9.58%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>122,806,574</b>	<b>1360.05%</b>	<b>7.85%</b>
EUR	91,815,057	1016.83%	5.87%
HUF	24,388,345	270.10%	1.56%
USD	6,603,172	73.13%	0.42%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>322,928,461</b>	<b>3576.36%</b>	<b>20.64%</b>
EUR	86,606,359	959.15%	5.54%
HUF	27,003,200	299.05%	1.73%
USD	209,318,902	2318.16%	13.38%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>44,003,617</b>	<b>2.80%</b>	<b>2.81%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>1,573,468,174</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.58%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>9,029,535</b>	<b>0.57%</b>	<b>0.58%</b>
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	590,061	0.04%	0.04%
Alapkezelési díj	4,659,382	0.30%	0.30%
Letétkezelési díj	72,449	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	135,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	100,000	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	439,112	0.03%	0.03%
Forgalmazói díj	2,467,315	0.16%	0.16%
Tranzakciós költség	210,047	0.01%	0.01%
Befektetési alap különadója	213,000	0.01%	0.01%
Carrying cost	8,772	0.00%	0.00%
CFD Finance	134,397	0.01%	0.01%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>1,564,438,639</b>	<b>99.43%</b>	<b>100.00%</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 509,654,874 db

„B” sorozat 8,486,925 db

„C” sorozat 42,964,207 db

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

„A” sorozat 2.905904

„B” sorozat 1.333429

„C” sorozat 1.377768

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	159,954,720	9.24%	149,925,600	9.66%
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	0	0.00%	0	0.00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	490,057,140	28.32%	933,803,922	60.19%
Származtatott pozíciók értéke	9,778,419	0.57%	44,003,617	2.84%
Nettó eszközérték (NEÉ)	1,730,273,276	100.00%	1,551,519,559	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.