



HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP

Féléves jelentés

2025.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold 3000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

| 2024.12.31 | Piaci érték | Portfóió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------------|
| Átruházható értékpapírok | 24 353 214 262 | 92,99% | 93,43% |
| ADRI GRP NA.VZ | 278 294 456 | 1,06% | 1,07% |
| ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR | 43 553 358 | 0,17% | 0,17% |
| ALIBABA GROUP HOLDING #ADR# | 92 210 549 | 0,35% | 0,35% |
| ALLEGRO.EU SA | 297 310 453 | 1,14% | 1,14% |
| ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA | 285 524 285 | 1,09% | 1,10% |
| ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT | 67 295 555 | 0,26% | 0,26% |
| ASSECO POLAND SA | 102 081 696 | 0,39% | 0,39% |
| BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27 | 68 872 422 | 0,26% | 0,26% |
| BANCA TRANSILVANIA | 204 593 309 | 0,78% | 0,78% |
| BFT 0 02/05/25 | 531 720 233 | 2,03% | 2,04% |
| BIGGEORGES 24 INGFORGALMAZÓ BEFALAP EUR "A" SOROZAT | 53 158 881 | 0,20% | 0,20% |
| BTF 0 02/12/25 | 817 662 047 | 3,12% | 3,14% |
| CAIRO MEZZ PLC. | 43 600 611 | 0,17% | 0,17% |
| CEZ | 256 418 006 | 0,98% | 0,98% |
| COCA COLA ICECEK | 153 577 435 | 0,59% | 0,59% |
| DIGI COMMUNICATIONS NV | 486 623 505 | 1,86% | 1,87% |
| DINO POLSKA SA | 610 853 292 | 2,33% | 2,34% |
| DKJ250430 | 491 855 500 | 1,88% | 1,89% |
| ENEA SA | 331 567 679 | 1,27% | 1,27% |
| ERSTE GROUP BANK AG | 638 390 540 | 2,44% | 2,45% |
| EUROBANK HOLDINGS SA. | 342 207 076 | 1,31% | 1,31% |
| FIX PRICE GROUP LTD #GDR# | 16 283 228 | 0,06% | 0,06% |
| FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ | 25 847 973 | 0,10% | 0,10% |
| FOURLIS HOLDINGS SA | 262 517 334 | 1,00% | 1,01% |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC | 31 378 687 | 0,12% | 0,12% |
| GOODWILL PHARMA NYRT. | 9 748 710 | 0,04% | 0,04% |
| GRAPHISOFT PARK SE NYRT. | 261 282 528 | 1,00% | 1,00% |
| HELLENIC BANK PCL | 354 243 415 | 1,35% | 1,36% |
| HOLDING CO ADMIE IPTO SA | 46 146 402 | 0,18% | 0,18% |
| IGO LTD | 212 853 589 | 0,81% | 0,82% |
| ISHARES USD TIPS UCITS ETF | 564 990 286 | 2,16% | 2,17% |
| JERONIMO MARTINS ORD | 734 038 627 | 2,80% | 2,82% |
| JUMBO S.A. | 265 265 453 | 1,01% | 1,02% |
| KERING | 162 677 064 | 0,62% | 0,62% |
| KGHM | 309 023 400 | 1,18% | 1,19% |
| KOMAL2025 KÖTVÉNY | 42 439 394 | 0,16% | 0,16% |
| KOMERCNI BANKA | 118 306 525 | 0,45% | 0,45% |
| LINAMAR CORP. | 147 848 193 | 0,56% | 0,57% |
| LOGO YAZILIM SANAYI VE TICARET AS | 81 834 769 | 0,31% | 0,31% |
| LPP SA | 390 991 377 | 1,49% | 1,50% |
| MAEXIM 11 09/09/25 | 42 639 200 | 0,16% | 0,16% |
| MAEXIM 7 02/12/25 | 53 156 200 | 0,20% | 0,20% |
| MAGYAR TELEKOM NYRT. | 361 701 340 | 1,38% | 1,39% |
| MAK 2026/D | 102 245 602 | 0,39% | 0,39% |
| MAK 2027/A | 230 441 750 | 0,88% | 0,88% |
| MAK 2027/B | 2 475 644 653 | 9,45% | 9,50% |

| | | | |
|--|----------------------|--------------|--------------|
| MAK 2029/B | 397 718 880 | 1,52% | 1,53% |
| MARKEL GROUP INC | 101 916 619 | 0,39% | 0,39% |
| MAVI JEANS CLASS B | 74 828 326 | 0,29% | 0,29% |
| MAYR MELNHOF KARTON AG | 216 326 248 | 0,83% | 0,83% |
| MEDIWOUND LTD | 49 743 168 | 0,19% | 0,19% |
| MFB202511/1 | 18 420 102 | 0,07% | 0,07% |
| MNB250102 | 1 199 660 400 | 4,58% | 4,60% |
| MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT. | 164 610 810 | 0,63% | 0,63% |
| OMV AG | 90 391 226 | 0,35% | 0,35% |
| ORANGE POLSKA SA | 403 995 572 | 1,54% | 1,55% |
| ORIGIN ENTERPRISES PLC | 212 192 768 | 0,81% | 0,81% |
| ORSTED A/S RG | 49 917 722 | 0,19% | 0,19% |
| OTP BANK NYRT. | 559 189 890 | 2,14% | 2,15% |
| OTPHB 5 01/31/29 | 44 379 735 | 0,17% | 0,17% |
| OTPHB 6 1/8 10/05/27 | 43 320 226 | 0,17% | 0,17% |
| OZON HOLDINGS PLC #ADR# | 1 451 683 | 0,01% | 0,01% |
| PEKAO | 704 870 082 | 2,69% | 2,70% |
| PEPCO GROUP LTD | 346 801 791 | 1,32% | 1,33% |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.(CR) | 171 045 914 | 0,65% | 0,66% |
| PKO BP | 854 878 288 | 3,26% | 3,28% |
| POLSKI KONCERN (PKN) | 688 563 406 | 2,63% | 2,64% |
| PZU SA | 1 096 873 092 | 4,19% | 4,21% |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG | 318 228 712 | 1,22% | 1,22% |
| RB POSITION SP CLASS B | 46 477 926 | 0,18% | 0,18% |
| RB POSITION SP CLASS E | 321 794 016 | 1,23% | 1,23% |
| RICHTER GEDEON NYRT. | 465 160 800 | 1,78% | 1,78% |
| ROMANI 2 01/28/32 | 50 039 387 | 0,19% | 0,19% |
| ROMGAZ 4 3/4 10/07/29 | 104 707 460 | 0,40% | 0,40% |
| RYANAIR HOLDINGS PLC | 237 365 587 | 0,91% | 0,91% |
| SAMSUNG ELECTRO #GDR# | 167 626 368 | 0,64% | 0,64% |
| SHOPPER PARK PLUS | 9 678 124 | 0,04% | 0,04% |
| STARBUCKS CORP | 127 501 800 | 0,49% | 0,49% |
| SUNRISEMEZZ PLC (CR) | 12 157 118 | 0,05% | 0,05% |
| UNIQA INSURANCE GROUP ORD | 163 767 662 | 0,63% | 0,63% |
| VALARIS LTD | 274 687 930 | 1,05% | 1,05% |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF | 171 103 037 | 0,65% | 0,66% |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG | 666 333 896 | 2,54% | 2,56% |
| WINGHOLDING 2027/I | 52 486 615 | 0,20% | 0,20% |
| WIZZ AIR HOLDINGS ORD | 172 085 290 | 0,66% | 0,66% |
| Banki egyenlegek | 1 602 057 401 | 6,12% | 6,15% |
| AUD | 24 478 | 0,00% | 0,00% |
| CAD | 715 879 | 0,00% | 0,00% |
| CHF | 286 857 | 0,00% | 0,00% |
| CZK | 29 923 | 0,00% | 0,00% |
| DKK | 40 440 | 0,00% | 0,00% |
| EUR | 78 245 102 | 0,30% | 0,30% |
| GBP | 44 524 | 0,00% | 0,00% |
| HUF | 1 483 027 447 | 5,66% | 5,69% |
| NOK | 193 874 | 0,00% | 0,00% |
| PLN | 38 961 549 | 0,15% | 0,15% |
| RON | 68 964 | 0,00% | 0,00% |
| TRY | 5 110 | 0,00% | 0,00% |
| USD | 245 103 | 0,00% | 0,00% |
| ZAR | 168 151 | 0,00% | 0,00% |
| Ügyfélszámla | 2 145 | 0,00% | 0,00% |
| ARS | 2 145 | 0,00% | 0,00% |
| Egyéb eszközök | 234 730 695 | 0,90% | 0,90% |

| | | | |
|--|-----------------------|----------------|----------------|
| Követelések értékpapír eladásból | 17 021 894 | 0,06% | 0,07% |
| Követelések befektetési jegy visszaváltásból | 153 056 390 | 0,58% | 0,59% |
| Származtatott ügyletek | 64 652 411 | 0,25% | 0,25% |
| Aktív időbeli elhatárolások | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Összes eszköz | 26 190 004 503 | 100,00% | 100,48% |
| Kötelezettségek | 123 944 553 | 0,47% | 0,48% |
| Alapkezelői díj | 52 071 813 | 0,20% | 0,20% |
| Felügyeleti díj | 2 171 000 | 0,01% | 0,01% |
| Forgalmazási díj | 46 823 699 | 0,18% | 0,18% |
| Könyvelési díj | 206 057 | 0,00% | 0,00% |
| Könyvvizsgálói díj | 633 891 | 0,00% | 0,00% |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból | 17 525 200 | 0,07% | 0,07% |
| Különadó | 3 089 000 | 0,01% | 0,01% |
| Letétkezelői díj | 1 423 893 | 0,01% | 0,01% |
| Nettó eszközérték | 26 066 059 950 | 99,53% | 100,00% |

Adatok Ft-ban

| 2025.06.30 | Piaci érték | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|--|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
| Átruházható értékpapírok | 48,813,834,811 | 90.00% | 91.64% |
| ADRIAS GRP NA.VZ | 519,044,001 | 0.96% | 0.97% |
| ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR | 277,216,077 | 0.51% | 0.52% |
| ALLEGRO.EU SA | 871,193,078 | 1.61% | 1.64% |
| ALPHA BANK SA | 474,673,545 | 0.88% | 0.89% |
| ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT | 449,649,363 | 0.83% | 0.84% |
| ATLANTIC GRUPA ORD | 177,528,780 | 0.33% | 0.33% |
| BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27 | 63,240,256 | 0.12% | 0.12% |
| BANCA TRANSILVANIA | 589,196,045 | 1.09% | 1.11% |
| BP AMOCO #ADR# | 309,729,528 | 0.57% | 0.58% |
| CAIRO MEZZ PLC. | 74,187,362 | 0.14% | 0.14% |
| CEZ | 1,217,281,124 | 2.24% | 2.29% |
| COCA COLA ICECEK | 324,178,804 | 0.60% | 0.61% |
| D250917 | 320,811,075 | 0.59% | 0.60% |
| DIGI COMMUNICATIONS NV | 767,211,722 | 1.41% | 1.44% |
| DINO POLSKA SA | 691,786,973 | 1.28% | 1.30% |
| DKJ250723 | 2,180,999,159 | 4.02% | 4.09% |
| DKJ250821 | 594,887,400 | 1.10% | 1.12% |
| DKJ251029 | 704,395,676 | 1.30% | 1.32% |
| DKJ260218 | 1,363,876,068 | 2.51% | 2.56% |
| DOLLAR GENERAL CORP | 290,073,914 | 0.53% | 0.54% |
| ENEA SA | 249,294,310 | 0.46% | 0.47% |
| ERSTE GROUP BANK AG | 1,169,585,597 | 2.16% | 2.20% |
| EUROBANK HOLDINGS SA. | 837,408,013 | 1.54% | 1.57% |
| EVN AG | 326,316,585 | 0.60% | 0.61% |
| FAEDRA III. INGATLANFEJLESZTŐ ALAP C SOROZAT | 71,825,740 | 0.13% | 0.13% |
| FIX PRICE GROUP LTD #GDR# | 15,464,856 | 0.03% | 0.03% |
| FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ | 15,253,260 | 0.03% | 0.03% |
| FOURLIS HOLDINGS SA | 422,306,069 | 0.78% | 0.79% |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC | 32,409,954 | 0.06% | 0.06% |
| GOODWILL PHARMA NYRT. | 9,748,710 | 0.02% | 0.02% |
| GRAPHISOFT PARK SE NYRT. | 366,214,561 | 0.68% | 0.69% |
| HOLDING CO ADMIE IPTO SA | 147,007,805 | 0.27% | 0.28% |
| IGO LTD | 333,457,419 | 0.61% | 0.63% |
| INTERCARS | 116,175,246 | 0.21% | 0.22% |
| ISHARES USD TIPS UCITS ETF | 723,902,715 | 1.33% | 1.36% |
| JERONIMO MARTINS ORD | 1,172,651,095 | 2.16% | 2.20% |
| JUMBO S.A. | 454,022,108 | 0.84% | 0.85% |
| KASPI BANK JSC #GDR# | 232,653,007 | 0.43% | 0.44% |

| | | | |
|--|-----------------------|----------------|----------------|
| KERING | 343,049,331 | 0.63% | 0.64% |
| KGHM | 689,174,678 | 1.27% | 1.29% |
| KOC HOLDING ORD | 313,741,120 | 0.58% | 0.59% |
| LINAMAR CORP. | 461,541,865 | 0.85% | 0.87% |
| LOGO YAZILIM SANAYI VE TICARET AS | 142,217,792 | 0.26% | 0.27% |
| LPP SA | 700,109,760 | 1.29% | 1.31% |
| MAEXIM 11 09/09/25 | 43,885,040 | 0.08% | 0.08% |
| MAEXIM 6 01/21/26 | 392,831,670 | 0.72% | 0.74% |
| MAGYAR TELEKOM NYRT. | 382,532,680 | 0.71% | 0.72% |
| MAK 2026/D | 105,258,402 | 0.19% | 0.20% |
| MAK 2027/A | 264,436,814 | 0.49% | 0.50% |
| MAK 2027/B | 4,487,375,805 | 8.27% | 8.42% |
| MAK 2029/B | 394,813,380 | 0.73% | 0.74% |
| MAVI JEANS CLASS B | 357,844,387 | 0.66% | 0.67% |
| MAYR MELNHOF KARTON AG | 404,058,857 | 0.74% | 0.76% |
| MEDIWOUND LTD | 168,325,038 | 0.31% | 0.32% |
| MFB202511/1 | 18,896,202 | 0.03% | 0.04% |
| MFB202610/1 | 163,564,200 | 0.30% | 0.31% |
| MNB250703 | 2,398,809,600 | 4.42% | 4.50% |
| MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT. | 405,788,026 | 0.75% | 0.76% |
| OMV AG | 182,423,695 | 0.34% | 0.34% |
| ORANGE POLSKA SA | 514,504,570 | 0.95% | 0.97% |
| ORIGIN ENTERPRISES PLC | 587,268,998 | 1.08% | 1.10% |
| ORSTED A/S RG | 593,739,748 | 1.09% | 1.11% |
| OTP BANK NYRT. | 2,019,112,600 | 3.72% | 3.79% |
| OTPHB 5 01/31/29 | 42,400,789 | 0.08% | 0.08% |
| OTPHB 6 1/8 10/05/27 | 43,142,488 | 0.08% | 0.08% |
| OZON HOLDINGS PLC #ADR# | 2,129,844 | 0.00% | 0.00% |
| PEKAO | 1,584,904,933 | 2.92% | 2.98% |
| PEPCO GROUP LTD | 762,946,279 | 1.41% | 1.43% |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.(CR) | 217,168,588 | 0.40% | 0.41% |
| PKO BP | 1,731,342,047 | 3.19% | 3.25% |
| POLSKI KONCERN (PKN) | 1,718,785,260 | 3.17% | 3.23% |
| PZU SA | 1,983,832,391 | 3.66% | 3.72% |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG | 752,213,750 | 1.39% | 1.41% |
| RB POSITION SP CLASS B | 42,836,380 | 0.08% | 0.08% |
| RB POSITION SP CLASS E | 297,228,686 | 0.55% | 0.56% |
| RICHTER GEDEON NYRT. | 1,129,150,000 | 2.08% | 2.12% |
| SAMSUNG ELECTRO #GDR# | 215,130,269 | 0.40% | 0.40% |
| SHOPPER PARK PLUS | 9,583,200 | 0.02% | 0.02% |
| SUNRISEMEZZ PLC (CR) | 8,705,539 | 0.02% | 0.02% |
| TRIGANO SA | 355,697,119 | 0.66% | 0.67% |
| VALARIS LTD | 471,252,115 | 0.87% | 0.88% |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF | 381,907,817 | 0.70% | 0.72% |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG | 1,224,477,448 | 2.26% | 2.30% |
| WINGHOLDING 2027/I | 48,955,825 | 0.09% | 0.09% |
| WIZZ AIR HOLDINGS ORD | 297,882,786 | 0.55% | 0.56% |
| Banki egyenlegek | 4,717,747,230 | 8.70% | 8.86% |
| AUD | 22,256 | 0.00% | 0.00% |
| CAD | 7,490 | 0.00% | 0.00% |
| CHF | 281,152 | 0.00% | 0.00% |
| CZK | 13,809 | 0.00% | 0.00% |
| DKK | 54,138 | 0.00% | 0.00% |
| EUR | 927,268,839 | 1.71% | 1.74% |
| GBP | 385,530 | 0.00% | 0.00% |
| HUF | 3,759,094,379 | 6.93% | 7.06% |
| NOK | 188,355 | 0.00% | 0.00% |
| PLN | 91,216 | 0.00% | 0.00% |
| RON | 29,756,294 | 0.05% | 0.06% |
| TRY | 1,170 | 0.00% | 0.00% |
| USD | 429,584 | 0.00% | 0.00% |
| ZAR | 153,018 | 0.00% | 0.00% |
| Követelések (ügyfélszámla) | 1,833 | 0.00% | 0.00% |
| ARS | 1,833 | 0.00% | 0.00% |
| Egyéb eszközök | 707,808,010 | 1.30% | 1.33% |
| Összes eszköz | 54,239,391,884 | 100.00% | 101.83% |
| Kötelezettségek | 973,779,664 | 1.80% | 1.83% |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból | 778,283,637 | 1.43% | 1.46% |

| | | | |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|----------------|
| Alapkezelési díj | 91,162,255 | 0.17% | 0.17% |
| Letétkezelési díj | 2,677,104 | 0.00% | 0.01% |
| Felügyeleti díj | 4,008,054 | 0.01% | 0.01% |
| Könyvelési díj | 223,424 | 0.00% | 0.00% |
| Könyvvizsgálati díj | 290,663 | 0.00% | 0.00% |
| Forgalmazói díj | 90,867,905 | 0.17% | 0.17% |
| Befektetési alap különadója | 5,691,490 | 0.01% | 0.01% |
| Deviza váltás eredménye | 575,132 | 0.00% | 0.00% |
| Nettó eszközérték | 53,265,612,220 | 98.20% | 100.00% |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 13,528,217,395 db

„B” sorozat: 20,421,167 db

„C” sorozat: 288,075,056 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 2.75195 (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

„B” sorozat: 1.879042 (befektetési jegy névértéke 1 EUR)

„C” sorozat: 2.480613 (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 | 18,054,808,707 | 69.27% | 36,602,063,617 | 68.72% |
| 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 | 1,201,077,504 | 4.61% | 1,794,917,415 | 3.37% |
| hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 5,097,328,052 | 19.56% | 10,416,853,779 | 19.56% |
| Származtatott pozíciók értéke | 64,652,412 | 0.25% | -197,344,385 | -0.37% |
| Nettó eszközérték (NEÉ) | 26,066,059,950 | 100.00% | 53,265,611,973 | 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.