



# HOLD VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés  
2023.

## 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

| 2022.12.31                                       | Piaci érték          | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|--|----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                  | <b>1,980,619,864</b> | <b>52.48%</b>       | <b>53.11%</b>               |
| GERMAN TREASURY BILL 2023/02/22                  | 382,254,020          | 10.13%              | 10.25%                      |
| GERMAN TREASURY BILL 2023/03/22                  | 380,555,523          | 10.08%              | 10.21%                      |
| US TREASURY BILL 2023/01/19                      | 465,094,124          | 12.32%              | 12.47%                      |
| US TREASURY BILL 2023/02/23                      | 373,431,555          | 9.90%               | 10.01%                      |
| US TREASURY BILL 2023/03/30                      | 379,284,642          | 10.05%              | 10.17%                      |
| <b>Banki egyenlegek</b>                          | <b>543,189,608</b>   | <b>14.39%</b>       | <b>14.57%</b>               |
| EUR  | 485,589,635          | 12.87%              | 13.02%                      |
| HUF  | 43,857,347           | 1.16%               | 1.18%                       |
| USD  | 13,742,626           | 0.36%               | 0.37%                       |
| <b>Követelések (ügyfélszámla)</b>                | <b>946,213,525</b>   | <b>25.07%</b>       | <b>25.37%</b>               |
| EUR  | 434,616,025          | 11.52%              | 11.65%                      |
| USD  | 511,597,500          | 13.56%              | 13.72%                      |
| <b>Egyéb eszközök</b>                            | <b>303,674,577</b>   | <b>8.05%</b>        | <b>8.14%</b>                |
| <b>Összes eszköz</b>                             | <b>3,773,697,574</b> | <b>100.00%</b>      | <b>101.20%</b>              |
| <b>Kötelezettségek</b>                           | <b>44,652,258</b>    | <b>1.18%</b>        | <b>1.20%</b>                |
| Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból | 6,818,434            | 0.18%               | 0.18%                       |
| Alapkezelési díj                                 | 11,689,358           | 0.31%               | 0.31%                       |
| Sikerdíj   | 20,042,565           | 0.53%               | 0.54%                       |
| Letétkezelési díj                                | 171,979              | 0.00%               | 0.00%                       |
| Felügyeleti díj                                  | 325,000              | 0.01%               | 0.01%                       |
| Könyvelési díj                                   | 294,999              | 0.01%               | 0.01%                       |
| Könyvvizsgálói díj                               | 400,000              | 0.01%               | 0.01%                       |
| Forgalmazói díj                                  | 4,128,034            | 0.11%               | 0.11%                       |
| Befektetési alap különadója                      | 465,000              | 0.01%               | 0.01%                       |
| Tranzakciós díj                                  | 217,740              | 0.01%               | 0.01%                       |
| Carrying cost                                    | 99,149               | 0.00%               | 0.00%                       |
| <b>Nettó eszközérték</b>                         | <b>3,729,045,316</b> | <b>98.82%</b>       | <b>100.00%</b>              |

| 2023.06.30                      | Piaci érték          | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|---------------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b> | <b>1,923,062,379</b> | <b>53.48%</b>       | <b>53.73%</b>               |
| D231227                         | 476,651,000          | 13.26%              | 13.32%                      |
| GERMAN TREASURY BILL 2023/07/19 | 355,818,067          | 9.90%               | 9.94%                       |
| GERMAN TREASURY BILL 2023/08/23 | 351,011,599          | 9.76%               | 9.81%                       |
| GERMAN TREASURY BILL 2023/10/18 | 349,065,394          | 9.71%               | 9.75%                       |
| GERMAN TREASURY BILL 2023/11/22 | 347,838,438          | 9.67%               | 9.72%                       |
| MÁK 2023/B                      | 42,677,881           | 1.19%               | 1.19%                       |

|                                   |                      |                |                |
|-----------------------------------|----------------------|----------------|----------------|
| <b>Banki egyenlegek</b>           | <b>593,227,173</b>   | <b>16.50%</b>  | <b>16.57%</b>  |
| EUR                               | 487,486,232          | 13.56%         | 13.62%         |
| HUF                               | 98,772,885           | 2.75%          | 2.76%          |
| USD                               | 6,968,056            | 0.19%          | 0.19%          |
| <b>Követelések (ügyfélszámla)</b> | <b>849,978,002</b>   | <b>23.64%</b>  | <b>23.75%</b>  |
| EUR                               | 407,724,999          | 11.34%         | 11.39%         |
| USD                               | 442,253,003          | 12.30%         | 12.36%         |
| <b>Egyéb eszközök</b>             | <b>229,657,739</b>   | <b>6.39%</b>   | <b>6.42%</b>   |
| <b>Összes eszköz</b>              | <b>3,595,925,293</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.46%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>            | <b>16,536,605</b>    | <b>0.46%</b>   | <b>0.46%</b>   |
| Alapkezelési díj                  | 11,086,652           | 0.31%          | 0.31%          |
| Sikerdíj                          |                      | 0.00%          | 0.00%          |
| Letétkezelési díj                 | 158,119              | 0.00%          | 0.00%          |
| Felügyeleti díj                   | 313,000              | 0.01%          | 0.01%          |
| Könyvelési díj                    | 200,000              | 0.01%          | 0.01%          |
| Könyvvizsgálati díj               | 242,500              | 0.01%          | 0.01%          |
| Bizományosi díj                   |                      | 0.00%          | 0.00%          |
| Forgalmazói díj                   | 3,957,672            | 0.11%          | 0.11%          |
| Tranzakciós költség               | 115,339              | 0.00%          | 0.00%          |
| Befektetési alap különadója       | 447,000              | 0.01%          | 0.01%          |
| Forgalmazási jutalék              |                      | 0.00%          | 0.00%          |
| Carrying cost                     | 16,323               | 0.00%          | 0.00%          |
| CFD Finance                       | 0                    | 0.00%          | 0.00%          |
| Corporate Actions                 | 0                    | 0.00%          | 0.00%          |
| Deviza váltás eredménye           | 0                    | 0.00%          | 0.00%          |
| Forex eredmény                    | 0                    | 0.00%          | 0.00%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>          | <b>3,579,388,688</b> | <b>99.54%</b>  | <b>100.00%</b> |

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 1,086,757,984 db

„B” sorozat 835,869,729 db

„C” sorozat 27,090,908 db

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

„A” sorozat 2.404915

„B” sorozat 1.096911

„C” sorozat 1.132699

## IV. Befektetési alap összetétele

| Befektetési alap összetétele                                  |                     |                      |                    |                      |
|---|---------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Megnevezés  | Nyitó állomány (Ft) | NAV százalékában (%) | Záró állomány (Ft) | NAV százalékában (%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 0                   | 0.00%                | 0                  | 0.00%                |
| 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                       | 1,980,619,864       | 53.11%               | 1,923,062,379      | 54.00%               |
| Származtatott pozíciók értéke                                 | 313,837,370         | 8.42%                | 202,654,539        | 5.69%                |
| Nettó eszközérték   | 3,729,259,092       | 100.00%              | 3,561,121,121      | 100.00%              |

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

Budapest, 2023. augusztus 28.

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.