Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap

Féléves jelentés

2025.

A Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

2024.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**1,127,225,956**	**60.23%**	**60.88%**
ENGIE 4.25% 2044/03/06	130,092,687	6.95%	7.03%
ALPHA TEKNOVA ORD	9,859,680	0.53%	0.53%
ARS PHARMACEUTICALS ORD	2,906,736	0.16%	0.16%
COCA COLA	30,631,920	1.64%	1.65%
EMBRAER ADR	10,827,936	0.58%	0.58%
ESTABLISHMENT LABS HOLDINGS ORD	14,959,850	0.80%	0.81%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	7,398,104	0.40%	0.40%
INOTIV ORD	9,939,974	0.53%	0.54%
MCDONALDS	22,820,141	1.22%	1.23%
NOVO NORDISK B ORD	68,649,516	3.67%	3.71%
NU HOLDINGS CL A ORD	12,233,088	0.65%	0.66%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	9,223,621	0.49%	0.50%
UNIVERSAL TECHNICAL INSTITUTE ORD	10,119,456	0.54%	0.55%
US STEEL	23,412,312	1.25%	1.26%
VIKING THERAPEUTICS	2,375,770	0.13%	0.13%
INDONESIA 5.1% 2054/02/10 CALL 530810	74,141,881	3.96%	4.00%
POLAND 3.875% 2039/10/22	208,223,608	11.13%	11.25%
TURKEY 6.5% 2035/01/03	187,365,014	10.01%	10.12%
TURKEY FLOAT 2027/06/16	292,044,662	15.61%	15.77%
Banki egyenlegek	**300,259,290**	**16.04%**	**16.22%**
DKK	843,278	0.05%	0.05%
EUR	149,345,469	7.98%	8.07%
HUF	32,921,000	1.76%	1.78%
TRY	116,785	0.01%	0.01%
USD	117,032,758	6.25%	6.32%
Követelések (ügyfélszámla)	**428,554,049**	**22.90%**	**23.15%**
HUF	0	0.00%	0.00%
USD	428,554,049	22.90%	23.15%
Egyéb eszközök	**15,431,223**	**0.82%**	**0.83%**
Összes eszköz	**1,871,470,518**	**100.00%**	**101.07%**
Kötelezettségek	**19,879,231**	**1.06%**	**1.07%**
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	41,279	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	230,351	0.01%	0.01%
Alapkezelési díj	5,684,047	0.30%	0.31%
Letétkezelési díj	111,186	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	185,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	225,000	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	675,830	0.04%	0.04%
Forgalmazói díj	3,531,580	0.19%	0.19%
Befektetési alap különadója	272,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	25,000	0.00%	0.00%
Carrying cost	37,727	0.00%	0.00%
CFD Finance	2,304,682	0.12%	0.12%
Corporate Actions	188,629	0.00%	0.00%
Deviza váltás eredménye	6,356,155	0.00%	0.00%
Forex nyitás költsége	10,765	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	**1,851,591,287**	**98.94%**	**100.00%**

Adatok Ft-ban

2025.06.30	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**728,235,380**	**34.44%**	**35.07%**
AIRSCULPT TECHNOLOGIES ORD	4,932,541	0.23%	0.24%
ALPHA TEKNOVA ORD	5,014,239	0.24%	0.24%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	7,026,286	0.33%	0.34%
INOTIV ORD	3,779,232	0.18%	0.18%
ONCOLOGY INSTITUTE ORD	3,489,203	0.17%	0.17%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	13,721,004	0.65%	0.66%
UNIVERSAL TECHNICAL INSTITUTE ORD	11,536,495	0.55%	0.56%
VIKING THERAPEUTICS	1,353,130	0.06%	0.07%
INDONESIA 5.1% 2054/02/10 CALL 530810	64,706,018	3.06%	3.12%
REPHUN 4.875% 2040/03/22	199,688,932	9.44%	9.62%
ROMANIA 6.25% 2034/09/10 REGS	165,119,015	7.81%	7.95%
TURKEY FLOAT 2027/06/16	247,869,285	11.72%	11.94%
Banki egyenlegek	**884,616,876**	**41.84%**	**42.60%**
EUR	535,139,154	25.31%	25.77%
DKK	28,958	0.00%	0.00%
HUF	29,086,807	1.38%	1.40%
TRY	192,686	0.01%	0.01%
USD	320,169,271	15.14%	15.42%
Követelések (ügyfélszámla)	**390,699,346**	**18.48%**	**18.82%**
USD	390,699,346	18.48%	18.82%
Egyéb eszközök	**110,916,299**	**5.25%**	**5.34%**
Összes eszköz	**2,114,467,901**	**100.00%**	**101.83%**
Kötelezettségek	**38,061,265**	**1.80%**	**1.83%**
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	55,508	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	4,698,081	0.22%	0.23%
Sikerdíj	26,353,834	1.25%	1.27%
Letétkezelési díj	108,378	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	162,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	100,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	575,444	0.03%	0.03%
Forgalmazói díj	3,126,399	0.15%	0.15%
Tranzakciós költség	6,000	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	234,000	0.01%	0.01%
Carrying cost	188,316	0.01%	0.01%
CFD Finance	2,453,305	0.12%	0.12%
Nettó eszközérték	**2,076,406,636**	**98.20%**	**100.00%**

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A" sorozat: 964,799,420db
„B" sorozat EUR: 780,510 db
„C" sorozat USD: 945,538 db
D" sorozat: 141,536,486 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A" sorozat: 1.248403 HUF/db
„B" sorozat: 0.978775 EUR/db
„C" sorozat: 1.056359 USD/db
„D" sorozat: 1.306310 HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	552,815,805	29.96%	250,541,062	12.32%
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	574,410,151	31.13%	477,694,318	23.48%
Származtatott pozíciók értéke	-21,102,597	-1.14%	109,545,410	5.38%
Nettó eszközérték (NEÉ)	1,845,477,539	100.00%	2,034,402,967	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.