



HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap

Éves jelentés

2025

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Hold 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Hold 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2025. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2025. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeim bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok az Alaptól és annak kezelőjétől, a HOLD Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A HOLD Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátok ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátsak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok, és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzek véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtéseim a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az

Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2026. április 27.

Kékesiné Andrikó Mária
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

A HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyongkimutatás

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	24 353 214 262	92,99%	93,43%
ADRIAS 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%

2025.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	72 977 368 943	97,42%	97,80%
#GDR# JSC HALYK BANK(REGS)	515 435 452	0,69%	0,69%
ADRI GRP NA.VZ	630 302 892	0,84%	0,84%
ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR	277 872 297	0,37%	0,37%
ALLEGRO.EU SA	1 274 945 349	1,70%	1,71%
ALPHA BANK SA	434 036 093	0,58%	0,58%
ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT	466 169 969	0,62%	0,62%
ATLANTIC GRUPA ORD	349 371 266	0,47%	0,47%
BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	354 210 291	0,47%	0,47%
BANCA TRANSILVANIA	806 712 442	1,08%	1,08%
BIGGEORGES 24 INGFORGALMAZÓ BEFALAP EUR "C" SOROZAT	79 541 260	0,11%	0,11%
BNPP BANK POLSKA SA	237 979 800	0,32%	0,32%
BURFORD CAPITAL LTD	508 278 149	0,68%	0,68%
CAIRO MEZZ PLC.	101 610 839	0,14%	0,14%
CEZ	1 287 865 275	1,72%	1,73%
COCA COLA ICECEK	982 996 884	1,31%	1,32%
DIGI COMMUNICATIONS NV	1 510 173 576	2,02%	2,02%
DINO POLSKA SA	1 405 648 177	1,88%	1,88%
DKJ260121	3 258 519 030	4,35%	4,37%
DKJ260218	859 424 641	1,15%	1,15%
DKJ260318	257 671 206	0,34%	0,35%
DKJ260624	1 194 195 616	1,59%	1,60%
DKJ260819	860 682 426	1,15%	1,15%
DOLLAR GENERAL CORP	313 951 128	0,42%	0,42%
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	706 731 772	0,94%	0,95%
DP POLAND PLC	84 885 524	0,11%	0,11%
ENEA SA	201 913 318	0,27%	0,27%
ERSTE GROUP BANK AG	1 781 144 484	2,38%	2,39%
EUROBANK SA	1 312 208 349	1,75%	1,76%
EVN AG	363 338 394	0,49%	0,49%
FAEDRA III. INGATLANFEJLESZTŐ ALAP C SOROZAT	76 739 180	0,10%	0,10%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	9 484 601	0,01%	0,01%
FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ	18 402 850	0,02%	0,02%
FOURLIS HOLDINGS SA	537 551 681	0,72%	0,72%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	41 362 955	0,06%	0,06%
GOODWILL PHARMA NYRT.	33 018 050	0,04%	0,04%

GRAPHISOFT PARK SE NYRT.	450 477 314	0,60%	0,60%
IGO LTD	219 937 220	0,29%	0,29%
INTERCARS	615 511 775	0,82%	0,82%
ISHARES USD TIPS UCITS ETF	835 453 434	1,12%	1,12%
JERONIMO MARTINS ORD	1 373 767 604	1,83%	1,84%
JUMBO S.A.	604 331 750	0,81%	0,81%
KASPI BANK JSC #GDR#	458 046 924	0,61%	0,61%
KERING	334 675 579	0,45%	0,45%
KGHM	1 703 902 543	2,27%	2,28%
LINAMAR CORP.	559 011 197	0,75%	0,75%
LPP SA	574 929 107	0,77%	0,77%
MAEXIM 6 01/21/26	406 590 415	0,54%	0,54%
MAGYAR TELEKOM NYRT.	611 251 200	0,82%	0,82%
MAK 2026/D	105 692 347	0,14%	0,14%
MAK 2026/H	1 068 517 087	1,43%	1,43%
MAK 2027/A	1 085 175 452	1,45%	1,45%
MAK 2027/B	7 416 356 104	9,90%	9,94%
MAK 2028/A	83 091 582	0,11%	0,11%
MAK 2028/B	330 314 160	0,44%	0,44%
MAK 2029/B	394 091 880	0,53%	0,53%
MAK 2032/B	303 285 000	0,40%	0,41%
MAVI JEANS CLASS B	427 902 939	0,57%	0,57%
MAYR MELNHOF KARTON AG	574 469 725	0,77%	0,77%
MEDIWOUND LTD	191 142 700	0,26%	0,26%
MFB202610/1	155 261 400	0,21%	0,21%
MNB260108	1 997 320 000	2,67%	2,68%
MNB260108	798 928 000	1,07%	1,07%
MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT.	1 112 113 800	1,48%	1,49%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R ORD	367 681 697	0,49%	0,49%
ORANGE POLSKA SA	715 443 287	0,96%	0,96%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	741 445 527	0,99%	0,99%
ORLEN SA	2 133 734 487	2,85%	2,86%
ORSTED A/S RG	913 162 553	1,22%	1,22%
OTP BANK NYRT.	3 984 060 600	5,32%	5,34%
OTPHB 5 01/31/29	41 794 433	0,06%	0,06%
OTPHB 6 1/8 10/05/27	40 133 976	0,05%	0,05%
OZON HOLDINGS PLC #ADR#	2 305 544	0,00%	0,00%
PEKAO	2 276 998 550	3,04%	3,05%
PEPCO GROUP LTD	309 926 291	0,41%	0,42%
PIRAEUS BANK SA	194 977 104	0,26%	0,26%
PKO BP	2 761 652 586	3,69%	3,70%
POLGB 2 08/25/36	763 978 072	1,02%	1,02%
PZU SA	2 429 291 253	3,24%	3,26%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	1 155 639 359	1,54%	1,55%
RB POSITION SP CLASS B	42 581 218	0,06%	0,06%
RB POSITION SP CLASS E	295 718 606	0,39%	0,40%
RICHTER GEDEON NYRT.	1 531 768 145	2,04%	2,05%
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	247 285 281	0,33%	0,33%
SHOPPER PARK PLUS	142 039 170	0,19%	0,19%
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	11 716 160	0,02%	0,02%
TII 0 1/8 01/15/32	484 442 796	0,65%	0,65%
TRIGANO SA	333 952 145	0,45%	0,45%
US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15/52	217 523 845	0,29%	0,29%
VALARIS LTD	565 677 176	0,76%	0,76%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	427 793 061	0,57%	0,57%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	1 120 722 234	1,50%	1,50%
WINGHOLDING 2027/I	49 326 591	0,07%	0,07%
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	522 596 842	0,70%	0,70%

ZMAK 2051/G	226 076 900	0,30%	0,30%
Banki egyenlegek	634 868 687	0,85%	0,85%
AUD	21 952	0,00%	0,00%
CAD	1 786 692	0,00%	0,00%
CHF	272 654	0,00%	0,00%
CZK	29 022	0,00%	0,00%
DKK	76 492	0,00%	0,00%
EUR	508 658 944	0,68%	0,68%
GBP	308 234	0,00%	0,00%
HUF	121 977 778	0,16%	0,16%
NOK	181 833	0,00%	0,00%
PLN	128 805	0,00%	0,00%
RON	633 228	0,00%	0,00%
TRY	7 658	0,00%	0,00%
USD	627 092	0,00%	0,00%
ZAR	158 303	0,00%	0,00%
Ügyfélszámla	3 948	0,00%	0,00%
ARS	1 400	0,00%	0,00%
HUF	2 548	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	1 298 622 041	1,73%	1,74%
Követelések értékpapír eladásból	71 749 183	0,10%	0,10%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	374 920 065	0,50%	0,50%
Származtatott ügyletek	-52 820 663	-0,07%	-0,07%
Óvadéki számla	900 792 000	1,20%	1,21%
Aktív időbeli elhatárolások	3 981 456	0,01%	0,01%
Összes eszköz	74 910 863 619	100,00%	100,39%
Kötelezettségek	289 841 868	0,39%	0,39%
Alapkezelői díj	135 877 972	0,18%	0,18%
Felügyeleti díj	5 916 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	134 485 336	0,18%	0,18%
Könyvelési díj	225 001	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	580 000	0,00%	0,00%
Devizaváltás eredménye	421 656	0,00%	0,00%
Különadó	8 382 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	3 953 903	0,01%	0,01%
Nettó eszközérték	74 621 021 751	99,61%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 15.768.507.336 db

„B” sorozat: 32.665.125 db

„I” sorozat: 403.210.529 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 3,042241 HUF/db

„B” sorozat: 2,028694 EUR/db

„I” sorozat: 2,752676 HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	18 054 808 707	69,27%	52 796 609 815	70,68%
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%	2 035 699 056	2,73%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5 097 328 052	19,56%	18 145 060 072	24,29%
Származtatott pozíciók értéke	64 652 412	0,25%	-52 820 664	-0,07%
Nettó eszközérték	26 066 059 950	100,00%	74 700 984 793	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

adatok Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	8 446 822 788		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	373 847 791		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 370 720		
Részcvények	8 053 401 318		
Befektetési jegyek	18 202 959		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	1 538 775 734		
Bankoktól kapott kamat	116 418 569		
Adott óvadék kamata	8 490 937		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	25 232 584		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	424 165 707		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	3 062 441		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítéséből		4 021 566 286	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		2 375 037	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		8 728 399	
Részcvények		4 010 462 850	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		181 591 654	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		627 024 785	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		587 857 944	
Büntető jutalék		1 421 636	
Összesen	10 562 968 760	5 419 462 305	5 143 506 455

b) egyéb bevétel

Az Alap 2025. évi egyéb bevétele 287.903 Ft.

c) kezelési költségek

d) Letétkezelő díja

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK		
Bizományosi díj		61 401 319
Forgalmazási díj		408 590 574
Könyvelési díj		900 004
Könyvvizsgálói díj		580 000
Bankköltség		16 840 781
Bankköltség (negatív kamat)		329
Alapkezelői díj		415 239 703
Letétkezelői díj		33 691 648
Összesen :		937 244 358

e) egyéb díjak, és adók

Az Alap 2025. évi egyéb ráfordítása 43.825.002 Ft.

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	4 162 725

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
"A" sorozat (HUF)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2024.12.31	20 275 639 621,00	2,389420	8 485 590 487
2025.01.31	23 249 206 995,00	2,500060	9 299 459 611
2025.02.28	29 104 221 657,00	2,563723	11 352 326 931
2025.03.31	31 464 219 658,00	2,591294	12 142 280 906
2025.04.30	31 424 740 083,00	2,622276	11 983 765 280
2025.05.29	34 802 392 641,00	2,729732	12 749 380 760
2025.06.30	37 228 977 860,00	2,751950	13 528 217 395
2025.07.31	39 957 227 333,00	2,847864	14 030 595 328
2025.08.29	40 844 345 382,00	2,829678	14 434 273 222
2025.09.30	41 261 061 379,00	2,816466	14 649 941 231
2025.10.31	42 737 392 658,00	2,891239	14 781 687 940
2025.11.28	43 918 698 727,00	2,915871	15 061 948 463
2025.12.31	47 971 599 526,00	3,042241	15 768 507 336

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
"B" sorozat (EUR)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2024.12.31	12 916 679,72	1,653324	7 812 552
2025.01.31	14 665 634,76	1,726982	8 492 060
2025.02.28	18 259 459,31	1,769107	10 321 286
2025.03.31	25 006 287,91	1,782615	14 027 868
2025.04.30	26 935 086,45	1,799430	14 968 677
2025.05.29	31 856 535,69	1,868265	17 051 401
2025.06.30	38 372 230,48	1,879042	20 421 167
2025.07.31	45 791 944,28	1,937560	23 633 820
2025.08.29	52 244 051,48	1,919784	27 213 505
2025.09.30	54 443 409,28	1,904846	28 581 528
2025.10.31	56 100 514,51	1,947771	28 802 418
2025.11.28	59 063 829,60	1,959246	30 146 204
2025.12.31	66 475 031,97	2,028694	32 665 125

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
"I" sorozat (HUF)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2024.12.31	493 419 143,00	2,145894	229 936 401
2025.01.31	546 709 339,00	2,246678	243 341 208
2025.02.28	580 577 416,00	2,305180	251 857 736
2025.03.31	605 383 979,00	2,331448	259 660 082
2025.04.30	616 024 145,00	2,360776	260 941 379
2025.05.29	654 219 395,00	2,458961	266 055 214
2025.06.30	714 602 729,00	2,480613	288 075 056
2025.07.31	768 675 087,00	2,568701	299 246 618
2025.08.29	796 965 988,00	2,553820	312 068 191
2025.09.30	816 075 910,00	2,543568	320 839 038
2025.10.31	919 877 376,00	2,612772	352 069 517
2025.11.28	979 351 916,00	2,636548	371 452 337
2025.12.31	1 109 907 946,00	2,752676	403 210 529

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Befektetett eszközök az Alapban nem voltak.

j) Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "A" sorozat (HUF)		
Nettó eszközérték	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2023.12.31	3 676 601 479	2,054343
2024.12.31	20 275 639 621	2,389420
2025.12.31	47 971 599 526,00	3,042241

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "B" sorozat (EUR)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2023.12.31	2 353 268,75	1,472268
2024.12.31	12 916 679,72	1,653324
2025.12.31	66 475 031,97	2,028694

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "I" sorozat (HUF)		
Nettó eszközérték	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2023.12.31	261 751 063	1,831396
2024.12.31	493 419 143	2,145894
2025.12.31	1 109 907 946,00	2,752676

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2025.01.31	EURHUF250424V411.364	FORWARD	1 424 300,00	38 027,00
2025.01.31	EURHUF250424V412.09	FORWARD	7 562 400,00	-5 207 334,00
2025.01.31	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-4 164 610,00
2025.01.31	EURHUFF250205E413.88455	FORWARD	1 300 000,00	7 707 110,00
2025.01.31	EURHUFF250212E399.18	FORWARD	2 000 000,00	-18 070 906,00
2025.01.31	EURHUFF250424E411.137	FORWARD	638 000,00	-159 721,00
2025.01.31	EURHUFF250424E412.04	FORWARD	351 000,00	224 401,00
2025.01.31	EURHUFF250424E412.44	FORWARD	576 900,00	596 177,00
2025.01.31	PLNHUFF250422E93.799	FORWARD	6 000 000,00	-18 759 914,00
2025.01.31	PLNHUFF250422E95.39	FORWARD	6 300 000,00	-9 819 087,00
2025.01.31	RONHUFF250416E80.661	FORWARD	2 875 900,00	-4 036 266,00

2025.01.31	RONHUFF250416E80.665	FORWARD	300 000,00	-419 860,00
2025.01.31	RONHUFF250416E80.67313	FORWARD	357 400,00	-497 326,00
2025.01.31	RONHUFF250416E82.10086	FORWARD	5 125 000,00	87 858,00
2025.01.31	USDHUFF250213E383.38	FORWARD	771 500,00	-7 435 188,00
2025.01.31	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	411 200,00	-3 610 880,00
2025.01.31	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	612 800,00	-4 976 471,00
2025.01.31	USDHUFF250213E391.3925	FORWARD	47 000,00	-77 248,00
2025.01.31	USDHUFF250213E396.1836	FORWARD	590 000,00	1 850 419,00
2025.02.28	EURHUF250424V401.9645	FORWARD	626 000,00	513 284,00
2025.02.28	EURHUF250424V402.936	FORWARD	361 000,00	-51 264,00
2025.02.28	EURHUF250424V404.06	FORWARD	477 000,00	-598 612,00
2025.02.28	EURHUF250424V404.63	FORWARD	168 000,00	-305 650,00
2025.02.28	EURHUF250424V405.2	FORWARD	353 000,00	-841 461,00
2025.02.28	EURHUF250424V406.98998	FORWARD	800 000,00	-3 324 897,00
2025.02.28	EURHUF250424V407.83	FORWARD	155 500,00	-775 616,00
2025.02.28	EURHUF250424V409.4459	FORWARD	313 000,00	-2 062 011,00
2025.02.28	EURHUF250424V411.364	FORWARD	1 424 300,00	-12 088 223,00
2025.02.28	EURHUF250424V412.09	FORWARD	7 562 400,00	-69 619 408,00
2025.02.28	EURHUF250424V412.20653	FORWARD	421 000,00	-3 924 300,00
2025.02.28	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-39 848 231,00
2025.02.28	EURHUFF250424E407.2075	FORWARD	2 000 000,00	8 743 006,00
2025.02.28	EURHUFF250424E411.137	FORWARD	638 000,00	5 271 389,00
2025.02.28	EURHUFF250424E412.04	FORWARD	351 000,00	3 213 926,00
2025.02.28	EURHUFF250424E412.44	FORWARD	576 900,00	5 510 867,00
2025.02.28	EURHUFF250429E412.73594	FORWARD	1 300 000,00	12 501 125,00
2025.02.28	PLNHUFF250422E93.799	FORWARD	6 000 000,00	-15 443 472,00
2025.02.28	PLNHUFF250422E95.39	FORWARD	6 300 000,00	-6 287 353,00
2025.02.28	PLNHUFF250422E96.49905	FORWARD	3 400 000,00	341 853,00
2025.02.28	PLNHUFF250422E96.7758	FORWARD	1 111 000,00	416 260,00
2025.02.28	RONHUFF250416E80.266	FORWARD	587 000,00	-160 983,00
2025.02.28	RONHUFF250416E80.661	FORWARD	2 875 900,00	337 712,00
2025.02.28	RONHUFF250416E80.665	FORWARD	300 000,00	36 418,00
2025.02.28	RONHUFF250416E80.67313	FORWARD	357 400,00	46 268,00
2025.02.28	RONHUFF250416E82.10086	FORWARD	5 125 000,00	7 919 009,00
2025.02.28	USDHUFF250513E388.3634	FORWARD	75 000,00	110 444,00
2025.02.28	USDHUFF250513E392.798	FORWARD	1 001 200,00	5 855 729,00
2025.02.28	USDHUFF250513E392.91	FORWARD	713 800,00	4 253 701,00
2025.02.28	USDHUFF250513E393.1561	FORWARD	843 500,00	5 231 462,00
2025.03.31	EURHUF250424V399.43	FORWARD	518 000,00	1 797 871,00
2025.03.31	EURHUF250424V399.54509	FORWARD	746 000,00	2 503 726,00
2025.03.31	EURHUF250424V400.09	FORWARD	463 000,00	1 302 716,00
2025.03.31	EURHUF250424V400.8	FORWARD	517 000,00	1 089 167,00
2025.03.31	EURHUF250424V400.82	FORWARD	836 000,00	1 744 558,00
2025.03.31	EURHUF250424V400.87318	FORWARD	280 000,00	569 476,00
2025.03.31	EURHUF250424V401.3762	FORWARD	531 000,00	814 018,00

2025.03.31	EURHUF250424V401.47	FORWARD	891 000,00	1 282 680,00
2025.03.31	EURHUF250424V401.9645	FORWARD	626 000,00	592 966,00
2025.03.31	EURHUF250424V402.4	FORWARD	571 000,00	293 271,00
2025.03.31	EURHUF250424V402.936	FORWARD	361 000,00	-7 248,00
2025.03.31	EURHUF250424V403.68	FORWARD	837 000,00	-636 847,00
2025.03.31	EURHUF250424V404.06	FORWARD	477 000,00	-543 412,00
2025.03.31	EURHUF250424V404.08	FORWARD	634 000,00	-734 896,00
2025.03.31	EURHUF250424V404.63	FORWARD	168 000,00	-286 737,00
2025.03.31	EURHUF250424V405.2	FORWARD	353 000,00	-802 832,00
2025.03.31	EURHUF250424V406.98998	FORWARD	800 000,00	-3 245 254,00
2025.03.31	EURHUF250424V407.83	FORWARD	155 500,00	-760 856,00
2025.03.31	EURHUF250424V409.4459	FORWARD	313 000,00	-2 035 092,00
2025.03.31	EURHUF250424V411.364	FORWARD	1 424 300,00	-11 980 805,00
2025.03.31	EURHUF250424V412.09	FORWARD	7 562 400,00	-69 079 366,00
2025.03.31	EURHUF250424V412.20653	FORWARD	421 000,00	-3 894 507,00
2025.03.31	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-36 923 410,00
2025.03.31	EURHUFF250424E407.2075	FORWARD	2 000 000,00	8 546 297,00
2025.03.31	EURHUFF250424E411.137	FORWARD	638 000,00	5 222 473,00
2025.03.31	EURHUFF250424E412.04	FORWARD	351 000,00	3 188 764,00
2025.03.31	EURHUFF250424E412.44	FORWARD	576 900,00	5 470 784,00
2025.03.31	EURHUFF250429E412.73594	FORWARD	1 300 000,00	12 401 598,00
2025.03.31	PLNHUFF250422E93.799	FORWARD	6 000 000,00	-13 690 977,00
2025.03.31	PLNHUFF250422E95.39	FORWARD	6 300 000,00	-4 391 883,00
2025.03.31	PLNHUFF250422E96.49905	FORWARD	3 400 000,00	1 385 628,00
2025.03.31	PLNHUFF250422E96.7758	FORWARD	1 111 000,00	759 027,00
2025.03.31	RONHUFF250416E80.266	FORWARD	587 000,00	-302 456,00
2025.03.31	RONHUFF250416E80.2852	FORWARD	302 000,00	-149 826,00
2025.03.31	RONHUFF250416E80.3335	FORWARD	144 000,00	-64 505,00
2025.03.31	RONHUFF250416E80.4028	FORWARD	1 818 000,00	-688 753,00
2025.03.31	RONHUFF250416E80.661	FORWARD	2 875 900,00	-349 122,00
2025.03.31	RONHUFF250416E80.665	FORWARD	300 000,00	-35 222,00
2025.03.31	RONHUFF250416E80.67313	FORWARD	357 400,00	-39 064,00
2025.03.31	RONHUFF250416E82.10086	FORWARD	5 125 000,00	6 735 873,00
2025.03.31	USDHUFF250513E367.6713	FORWARD	28 000,00	-122 488,00
2025.03.31	USDHUFF250513E368.3327	FORWARD	29 000,00	-107 830,00
2025.03.31	USDHUFF250513E370.076	FORWARD	29 000,00	-57 664,00
2025.03.31	USDHUFF250513E372.0072	FORWARD	32 000,00	-2 307,00
2025.03.31	USDHUFF250513E382.701	FORWARD	37 000,00	389 955,00
2025.03.31	USDHUFF250513E388.3634	FORWARD	75 000,00	1 211 857,00
2025.03.31	USDHUFF250513E392.798	FORWARD	1 001 200,00	20 583 204,00
2025.03.31	USDHUFF250513E392.91	FORWARD	713 800,00	14 754 011,00
2025.03.31	USDHUFF250513E393.1561	FORWARD	843 500,00	17 640 853,00
2025.04.30	EURHUF250724V409.46	FORWARD	670 000,00	-667 230,00
2025.04.30	EURHUF250724V413.245	FORWARD	14 037 900,00	-66 310 199,00
2025.04.30	EURHUF250724V413.34	FORWARD	1 954 000,00	-9 412 846,00

2025.04.30	EURHUF250724V413.564	FORWARD	4 727 300,00	-23 815 350,00
2025.04.30	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-30 565 535,00
2025.04.30	EURHUFF250724E413.215	FORWARD	2 351 000,00	11 035 849,00
2025.04.30	EURHUFF250724E413.34	FORWARD	576 900,00	2 779 054,00
2025.04.30	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	638 000,00	3 182 720,00
2025.04.30	PLNHUFF251022E95.5733	FORWARD	1 111 000,00	379 785,00
2025.04.30	PLNHUFF251022E95.59491	FORWARD	9 400 000,00	3 410 215,00
2025.04.30	PLNHUFF251022E95.6	FORWARD	19 700 000,00	7 244 142,00
2025.04.30	PLNHUFF251022V95.5185	FORWARD	1 450 000,00	-418 643,00
2025.04.30	RONHUFF250716E81.2322	FORWARD	1 961 000,00	-322 375,00
2025.04.30	RONHUFF250716E81.8665	FORWARD	381 000,00	175 721,00
2025.04.30	RONHUFF250716E81.99691	FORWARD	6 976 400,00	4 114 898,00
2025.04.30	RONHUFF250716E82.03	FORWARD	5 271 000,00	3 281 026,00
2025.04.30	RONHUFF250716E82.08	FORWARD	300 000,00	201 535,00
2025.04.30	USDHUFF250513E367.6713	FORWARD	28 000,00	328 700,00
2025.04.30	USDHUFF250513E368.3327	FORWARD	29 000,00	359 575,00
2025.04.30	USDHUFF250513E370.076	FORWARD	29 000,00	410 012,00
2025.04.30	USDHUFF250513E372.0072	FORWARD	32 000,00	514 081,00
2025.04.30	USDHUFF250513E373.8641	FORWARD	74 000,00	1 325 902,00
2025.04.30	USDHUFF250513E382.701	FORWARD	37 000,00	989 150,00
2025.04.30	USDHUFF250513E388.3634	FORWARD	75 000,00	2 428 720,00
2025.04.30	USDHUFF250513E392.798	FORWARD	1 001 200,00	36 851 321,00
2025.04.30	USDHUFF250513E392.91	FORWARD	713 800,00	26 352 704,00
2025.04.30	USDHUFF250513E393.1561	FORWARD	843 500,00	31 348 183,00
2025.05.29	EURHUF250724V405.18573	FORWARD	724 000,00	1 254 286,00
2025.05.29	EURHUF250724V405.9573	FORWARD	836 000,00	809 743,00
2025.05.29	EURHUF250724V406.18	FORWARD	780 000,00	583 535,00
2025.05.29	EURHUF250724V406.59	FORWARD	716 000,00	245 033,00
2025.05.29	EURHUF250724V408.06	FORWARD	624 000,00	-694 549,00
2025.05.29	EURHUF250724V409.46	FORWARD	670 000,00	-1 674 361,00
2025.05.29	EURHUF250724V413.245	FORWARD	14 037 900,00	-87 682 952,00
2025.05.29	EURHUF250724V413.34	FORWARD	1 954 000,00	-12 388 766,00
2025.05.29	EURHUF250724V413.564	FORWARD	4 727 300,00	-31 020 380,00
2025.05.29	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-36 725 298,00
2025.05.29	EURHUFF250724E413.215	FORWARD	2 351 000,00	14 614 895,00
2025.05.29	EURHUFF250724E413.34	FORWARD	576 900,00	3 657 666,00
2025.05.29	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	638 000,00	4 154 953,00
2025.05.29	EURHUFF250724V407.4561	FORWARD	255 000,00	-131 377,00
2025.05.29	PLNHUFF251022E95.5733	FORWARD	1 111 000,00	-457 167,00
2025.05.29	PLNHUFF251022E95.59491	FORWARD	9 400 000,00	-3 670 099,00
2025.05.29	PLNHUFF251022E95.6	FORWARD	19 700 000,00	-7 593 893,00
2025.05.29	PLNHUFF251022V95.5185	FORWARD	1 450 000,00	674 081,00
2025.05.29	RONHUFF250716E81.2322	FORWARD	1 961 000,00	2 887 612,00
2025.05.29	RONHUFF250716E81.8665	FORWARD	381 000,00	800 622,00
2025.05.29	RONHUFF250716E81.99691	FORWARD	6 976 400,00	15 561 972,00

2025.05.29	RONHUFF250716E82.03	FORWARD	5 271 000,00	11 930 725,00
2025.05.29	RONHUFF250716E82.08	FORWARD	300 000,00	693 911,00
2025.05.29	USDHUFF250915E356.62813	FORWARD	49 000,00	-207 979,00
2025.05.29	USDHUFF250915E361.61	FORWARD	713 800,00	457 729,00
2025.05.29	USDHUFF250915E361.689	FORWARD	974 200,00	700 189,00
2025.05.29	USDHUFF250915E361.92	FORWARD	1 110 500,00	1 049 727,00
2025.06.30	EURHUF250724V400.43	FORWARD	1 635 000,00	-27 895,00
2025.06.30	EURHUF250724V401.38953	FORWARD	785 000,00	-763 374,00
2025.06.30	EURHUF250724V402.53707	FORWARD	958 000,00	-2 026 208,00
2025.06.30	EURHUF250724V404	FORWARD	747 000,00	-2 668 029,00
2025.06.30	EURHUF250724V404.47229	FORWARD	763 000,00	-3 083 978,00
2025.06.30	EURHUF250724V405.18573	FORWARD	724 000,00	-3 440 645,00
2025.06.30	EURHUF250724V405.4825	FORWARD	710 000,00	-3 583 911,00
2025.06.30	EURHUF250724V405.58	FORWARD	813 000,00	-4 182 756,00
2025.06.30	EURHUF250724V405.9573	FORWARD	836 000,00	-4 615 149,00
2025.06.30	EURHUF250724V406.18	FORWARD	780 000,00	-4 478 957,00
2025.06.30	EURHUF250724V406.59	FORWARD	716 000,00	-4 403 746,00
2025.06.30	EURHUF250724V408.06	FORWARD	624 000,00	-4 751 224,00
2025.06.30	EURHUF250724V409.46	FORWARD	670 000,00	-6 035 427,00
2025.06.30	EURHUF250724V413.245	FORWARD	14 037 900,00	-179 359 008,00
2025.06.30	EURHUF250724V413.34	FORWARD	1 954 000,00	-25 150 636,00
2025.06.30	EURHUF250724V413.564	FORWARD	4 727 300,00	-61 901 123,00
2025.06.30	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-65 466 420,00
2025.06.30	EURHUFF250724E413.215	FORWARD	2 351 000,00	29 967 959,00
2025.06.30	EURHUFF250724E413.34	FORWARD	576 900,00	7 425 487,00
2025.06.30	EURHUFF250724E413.514	FORWARD	638 000,00	8 322 460,00
2025.06.30	EURHUFF250724V407.4561	FORWARD	255 000,00	-1 788 276,00
2025.06.30	PLNHUFF251022E95.5733	FORWARD	1 111 000,00	1 141 281,00
2025.06.30	PLNHUFF251022E95.59491	FORWARD	9 400 000,00	9 855 237,00
2025.06.30	PLNHUFF251022E95.6	FORWARD	19 700 000,00	20 752 311,00
2025.06.30	PLNHUFF251022V95.5185	FORWARD	1 450 000,00	-1 411 663,00
2025.06.30	RONHUFF250716E79.4966	FORWARD	451 000,00	383 773,00
2025.06.30	RONHUFF250716E81.2322	FORWARD	1 961 000,00	5 062 398,00
2025.06.30	RONHUFF250716E81.8665	FORWARD	381 000,00	1 224 539,00
2025.06.30	RONHUFF250716E81.99691	FORWARD	6 976 400,00	23 329 404,00
2025.06.30	RONHUFF250716E82.03	FORWARD	5 271 000,00	17 800 383,00
2025.06.30	RONHUFF250716E82.08	FORWARD	300 000,00	1 028 069,00
2025.06.30	USDHUFF250915E341.46213	FORWARD	38 000,00	-18 995,00
2025.06.30	USDHUFF250915E347.624	FORWARD	33 000,00	184 058,00
2025.06.30	USDHUFF250915E356.62813	FORWARD	49 000,00	708 450,00
2025.06.30	USDHUFF250915E361.61	FORWARD	713 800,00	13 827 541,00
2025.06.30	USDHUFF250915E361.689	FORWARD	974 200,00	18 947 845,00
2025.06.30	USDHUFF250915E361.92	FORWARD	1 110 500,00	21 851 840,00
2025.07.31	EURHUF251124V402.66367	FORWARD	900 000,00	2 379 295,00
2025.07.31	EURHUF251124V404.4508	FORWARD	960 000,00	857 466,00

2025.07.31	EURHUF251124V405	FORWARD	3 527 000,00	1 253 002,00
2025.07.31	EURHUF251124V405.19	FORWARD	12 424 300,00	2 101 669,00
2025.07.31	EURHUF251124V405.43	FORWARD	20 131 900,00	-1 327 065,00
2025.07.31	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-70 809 680,00
2025.07.31	EURHUFF251124E405	FORWARD	321 900,00	-114 358,00
2025.07.31	EURHUFF251124E405.14	FORWARD	638 000,00	-139 168,00
2025.07.31	EURHUFF251124E405.4	FORWARD	1 938 000,00	70 803,00
2025.07.31	PLNHUFF251022E95.5733	FORWARD	1 111 000,00	1 678 582,00
2025.07.31	PLNHUFF251022E95.59491	FORWARD	9 400 000,00	14 402 358,00
2025.07.31	PLNHUFF251022E95.6	FORWARD	19 700 000,00	30 282 458,00
2025.07.31	PLNHUFF251022V95.5185	FORWARD	1 450 000,00	-2 112 482,00
2025.07.31	RONHUFF251117E78.6245	FORWARD	8 064 000,00	-992 499,00
2025.07.31	RONHUFF251117E78.7305	FORWARD	7 436 400,00	-142 211,00
2025.07.31	RONHUFF251117E78.746	FORWARD	300 000,00	-1 177,00
2025.07.31	USDHUFF250915E340.8368	FORWARD	38 000,00	-346 395,00
2025.07.31	USDHUFF250915E341.2577	FORWARD	38 000,00	-330 533,00
2025.07.31	USDHUFF250915E341.46213	FORWARD	38 000,00	-322 828,00
2025.07.31	USDHUFF250915E347.624	FORWARD	33 000,00	-78 684,00
2025.07.31	USDHUFF250915E356.62813	FORWARD	49 000,00	320 734,00
2025.07.31	USDHUFF250915E361.61	FORWARD	713 800,00	8 199 014,00
2025.07.31	USDHUFF250915E361.689	FORWARD	974 200,00	11 266 409,00
2025.07.31	USDHUFF250915E361.92	FORWARD	1 110 500,00	13 097 101,00
2025.08.29	EURHUF251124V398.09	FORWARD	1 400 000,00	3 932 163,00
2025.08.29	EURHUF251124V399.8778	FORWARD	1 203 000,00	1 261 390,00
2025.08.29	EURHUF251124V400.85	FORWARD	1 180 000,00	107 819,00
2025.08.29	EURHUF251124V401.35	FORWARD	1 060 000,00	-424 949,00
2025.08.29	EURHUF251124V402.66367	FORWARD	900 000,00	-1 524 824,00
2025.08.29	EURHUF251124V403.695	FORWARD	2 131 000,00	-5 774 219,00
2025.08.29	EURHUF251124V404.4508	FORWARD	960 000,00	-3 315 590,00
2025.08.29	EURHUF251124V405	FORWARD	3 527 000,00	-14 088 412,00
2025.08.29	EURHUF251124V405.0867	FORWARD	1 030 000,00	-4 202 200,00
2025.08.29	EURHUF251124V405.19	FORWARD	12 424 300,00	-51 952 309,00
2025.08.29	EURHUF251124V405.43	FORWARD	20 131 900,00	-88 938 633,00
2025.08.29	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-90 400 074,00
2025.08.29	EURHUFF251124E405	FORWARD	321 900,00	1 285 812,00
2025.08.29	EURHUFF251124E405.14	FORWARD	638 000,00	2 636 395,00
2025.08.29	EURHUFF251124E405.4	FORWARD	1 938 000,00	8 504 448,00
2025.08.29	PLNHUFF251022E93.4747	FORWARD	3 560 000,00	980 712,00
2025.08.29	PLNHUFF251022E95.5733	FORWARD	1 111 000,00	2 615 091,00
2025.08.29	PLNHUFF251022E95.59491	FORWARD	9 400 000,00	22 327 053,00
2025.08.29	PLNHUFF251022E95.6	FORWARD	19 700 000,00	46 891 106,00
2025.08.29	PLNHUFF251022V95.5185	FORWARD	1 450 000,00	-3 334 342,00
2025.08.29	RONHUFF251117E78.269	FORWARD	1 710 000,00	128 064,00
2025.08.29	RONHUFF251117E78.6245	FORWARD	8 064 000,00	3 429 855,00
2025.08.29	RONHUFF251117E78.7305	FORWARD	7 436 400,00	3 939 953,00

2025.08.29	RONHUFF251117E78.746	FORWARD	300 000,00	163 530,00
2025.08.29	USDHUFF250915E340.8368	FORWARD	38 000,00	24 324,00
2025.08.29	USDHUFF250915E341.2577	FORWARD	38 000,00	40 269,00
2025.08.29	USDHUFF250915E341.46213	FORWARD	38 000,00	48 014,00
2025.08.29	USDHUFF250915E342.0698	FORWARD	50 000,00	93 467,00
2025.08.29	USDHUFF250915E342.0792	FORWARD	50 000,00	93 935,00
2025.08.29	USDHUFF250915E347.624	FORWARD	33 000,00	244 416,00
2025.08.29	USDHUFF250915E356.62813	FORWARD	49 000,00	802 773,00
2025.08.29	USDHUFF250915E361.61	FORWARD	713 800,00	15 239 443,00
2025.08.29	USDHUFF250915E361.689	FORWARD	974 200,00	20 875 641,00
2025.08.29	USDHUFF250915E361.92	FORWARD	1 110 500,00	24 052 085,00
2025.09.30	EURHUF251124V396.47	FORWARD	1 232 000,00	-3 336 959,00
2025.09.30	EURHUF251124V398.09	FORWARD	1 400 000,00	-6 037 697,00
2025.09.30	EURHUF251124V399.8778	FORWARD	1 203 000,00	-7 317 683,00
2025.09.30	EURHUF251124V400.4329	FORWARD	1 110 000,00	-7 362 079,00
2025.09.30	EURHUF251124V400.85	FORWARD	1 180 000,00	-8 313 692,00
2025.09.30	EURHUF251124V401.35	FORWARD	1 060 000,00	-7 993 021,00
2025.09.30	EURHUF251124V402.66367	FORWARD	900 000,00	-7 957 205,00
2025.09.30	EURHUF251124V403.695	FORWARD	2 131 000,00	-21 017 046,00
2025.09.30	EURHUF251124V404.4508	FORWARD	960 000,00	-10 186 460,00
2025.09.30	EURHUF251124V405	FORWARD	3 527 000,00	-39 342 611,00
2025.09.30	EURHUF251124V405.0867	FORWARD	1 030 000,00	-11 577 759,00
2025.09.30	EURHUF251124V405.19	FORWARD	12 424 300,00	-140 926 689,00
2025.09.30	EURHUF251124V405.43	FORWARD	20 131 900,00	-233 136 811,00
2025.09.30	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-122 667 423,00
2025.09.30	EURHUFF251124E405	FORWARD	321 900,00	3 590 696,00
2025.09.30	EURHUFF251124E405.14	FORWARD	638 000,00	7 205 137,00
2025.09.30	EURHUFF251124E405.4	FORWARD	1 938 000,00	22 385 377,00
2025.09.30	EURHUFF251124V393.9409	FORWARD	438 000,00	-89 500,00
2025.09.30	PLNHUFF251022E93.4747	FORWARD	3 560 000,00	6 325 368,00
2025.09.30	PLNHUFF251022E95.5733	FORWARD	1 111 000,00	4 296 332,00
2025.09.30	PLNHUFF251022E95.59491	FORWARD	9 400 000,00	36 552 936,00
2025.09.30	PLNHUFF251022E95.6	FORWARD	19 700 000,00	76 705 497,00
2025.09.30	PLNHUFF251022V95.5185	FORWARD	1 450 000,00	-5 528 129,00
2025.09.30	RONHUFF251117E77.022	FORWARD	2 680 000,00	-12 262,00
2025.09.30	RONHUFF251117E78.269	FORWARD	1 710 000,00	2 106 224,00
2025.09.30	RONHUFF251117E78.6245	FORWARD	8 064 000,00	12 774 631,00
2025.09.30	RONHUFF251117E78.7305	FORWARD	7 436 400,00	12 561 900,00
2025.09.30	RONHUFF251117E78.746	FORWARD	300 000,00	511 383,00
2025.09.30	USDHUFF251215E337.82	FORWARD	713 800,00	2 369 235,00
2025.09.30	USDHUFF251215E338.2345	FORWARD	1 559 500,00	5 813 934,00
2025.09.30	USDHUFF251215E338.302	FORWARD	1 061 200,00	4 026 895,00
2025.10.31	EURHUF251124V391.3548	FORWARD	1 126 000,00	-2 497 460,00
2025.10.31	EURHUF251124V396.47	FORWARD	1 232 000,00	-9 007 303,00
2025.10.31	EURHUF251124V398.09	FORWARD	1 400 000,00	-12 493 786,00

2025.10.31	EURHUF251124V399.8778	FORWARD	1 203 000,00	-12 877 175,00
2025.10.31	EURHUF251124V400.4329	FORWARD	1 110 000,00	-12 495 185,00
2025.10.31	EURHUF251124V400.85	FORWARD	1 180 000,00	-13 773 225,00
2025.10.31	EURHUF251124V401.35	FORWARD	1 060 000,00	-12 900 271,00
2025.10.31	EURHUF251124V402.66367	FORWARD	900 000,00	-12 130 262,00
2025.10.31	EURHUF251124V403.695	FORWARD	2 131 000,00	-30 910 046,00
2025.10.31	EURHUF251124V404.4508	FORWARD	960 000,00	-14 647 188,00
2025.10.31	EURHUF251124V405	FORWARD	3 527 000,00	-55 741 831,00
2025.10.31	EURHUF251124V405.0867	FORWARD	1 030 000,00	-16 367 364,00
2025.10.31	EURHUF251124V405.19	FORWARD	12 424 300,00	-198 708 025,00
2025.10.31	EURHUF251124V405.43	FORWARD	20 131 900,00	-326 790 324,00
2025.10.31	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-143 681 305,00
2025.10.31	EURHUFF251124E405	FORWARD	321 900,00	5 087 410,00
2025.10.31	EURHUFF251124E405.14	FORWARD	638 000,00	10 172 090,00
2025.10.31	EURHUFF251124E405.4	FORWARD	1 938 000,00	31 400 624,00
2025.10.31	EURHUFF251124V393.704	FORWARD	130 000,00	-592 417,00
2025.10.31	EURHUFF251124V393.9409	FORWARD	438 000,00	-2 099 305,00
2025.10.31	EURHUFF251124V394.755	FORWARD	400 000,00	-2 241 409,00
2025.10.31	PLNHUFF260129E92.13277	FORWARD	21 560 000,00	9 359 948,00
2025.10.31	PLNHUFF260129E92.165	FORWARD	19 700 000,00	9 177 236,00
2025.10.31	PLNHUFF260129E92.1898	FORWARD	421 000,00	206 397,00
2025.10.31	PLNHUFF260129E92.4677	FORWARD	8 224 000,00	6 280 745,00
2025.10.31	RONHUFF251117E77.022	FORWARD	2 680 000,00	1 755 277,00
2025.10.31	RONHUFF251117E78.269	FORWARD	1 710 000,00	3 245 816,00
2025.10.31	RONHUFF251117E78.6245	FORWARD	8 064 000,00	18 164 566,00
2025.10.31	RONHUFF251117E78.7305	FORWARD	7 436 400,00	17 536 711,00
2025.10.31	RONHUFF251117E78.746	FORWARD	300 000,00	712 104,00
2025.10.31	USDHUFF251215E337.82	FORWARD	713 800,00	1 102 060,00
2025.10.31	USDHUFF251215E338.2345	FORWARD	1 559 500,00	3 048 969,00
2025.10.31	USDHUFF251215E338.302	FORWARD	1 061 200,00	2 145 799,00
2025.10.31	USDHUFF251215E339.09	FORWARD	1 477 000,00	4 141 063,00
2025.10.31	USDHUFF251215E339.162	FORWARD	681 000,00	1 957 956,00
2025.11.28	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-180 525 957,00
2025.11.28	EURHUF260224V385.96957	FORWARD	1 174 000,00	-794 713,00
2025.11.28	EURHUF260224V386.38	FORWARD	10 120 000,00	-10 939 096,00
2025.11.28	EURHUF260224V386.608	FORWARD	13 324 300,00	-17 393 173,00
2025.11.28	EURHUF260224V386.62	FORWARD	27 134 900,00	-35 741 674,00
2025.11.28	EURHUFF260224E386.38	FORWARD	360 900,00	390 111,00
2025.11.28	EURHUFF260224E386.59	FORWARD	1 538 000,00	1 980 412,00
2025.11.28	EURHUFF260224E386.682	FORWARD	200 000,00	275 643,00
2025.11.28	PLNHUFF260129E90.6648	FORWARD	440 000,00	149 501,00
2025.11.28	PLNHUFF260129E92.13277	FORWARD	21 560 000,00	38 624 601,00
2025.11.28	PLNHUFF260129E92.165	FORWARD	19 700 000,00	35 920 325,00
2025.11.28	PLNHUFF260129E92.1898	FORWARD	421 000,00	777 963,00
2025.11.28	PLNHUFF260129E92.4677	FORWARD	8 224 000,00	17 457 214,00

2025.11.28	PLNHUFF260129V91.1399	FORWARD	944 000,00	-764 277,00
2025.11.28	RONHUFF260317E75.545	FORWARD	300 000,00	157 350,00
2025.11.28	RONHUFF260317E75.59	FORWARD	12 454 000,00	7 081 733,00
2025.11.28	RONHUFF260317E75.6194	FORWARD	4 733 000,00	2 827 796,00
2025.11.28	RONHUFF260317E75.65855	FORWARD	7 436 400,00	4 728 495,00
2025.11.28	USDHUFF251215E337.82	FORWARD	713 800,00	5 620 907,00
2025.11.28	USDHUFF251215E338.2345	FORWARD	1 559 500,00	12 924 911,00
2025.11.28	USDHUFF251215E338.302	FORWARD	1 061 200,00	8 866 484,00
2025.11.28	USDHUFF251215E339.09	FORWARD	1 477 000,00	13 500 870,00
2025.11.28	USDHUFF251215E339.162	FORWARD	681 000,00	6 273 724,00
2025.12.30	EURHUF260128V424.65	FORWARD	4 500 000,00	-166 164 354,00
2025.12.30	EURHUF260224V384.9952	FORWARD	1 189 000,00	4 544 194,00
2025.12.30	EURHUF260224V385.96957	FORWARD	1 174 000,00	3 354 406,00
2025.12.30	EURHUF260224V386.38	FORWARD	10 120 000,00	24 803 349,00
2025.12.30	EURHUF260224V386.608	FORWARD	13 324 300,00	29 649 314,00
2025.12.30	EURHUF260224V386.62	FORWARD	27 134 900,00	60 058 386,00
2025.12.30	EURHUF260224V386.7683	FORWARD	1 410 000,00	2 913 780,00
2025.12.30	EURHUF260224V390.26328	FORWARD	1 355 000,00	-1 888 172,00
2025.12.30	EURHUFF260224E386.38	FORWARD	360 900,00	-884 538,00
2025.12.30	EURHUFF260224E386.59	FORWARD	1 538 000,00	-3 449 774,00
2025.12.30	EURHUFF260224E386.682	FORWARD	200 000,00	-430 389,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E90.1969	FORWARD	2 247 000,00	-2 942 880,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E90.5305	FORWARD	978 000,00	-956 377,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E90.6633	FORWARD	1 400 000,00	-1 184 128,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E90.6648	FORWARD	440 000,00	-371 498,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E91.0627	FORWARD	1 072 000,00	-480 854,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E91.3553	FORWARD	780 000,00	-122 876,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E91.3736	FORWARD	4 060 000,00	-565 690,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E92.13277	FORWARD	21 560 000,00	13 275 518,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E92.165	FORWARD	19 700 000,00	12 761 738,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E92.1898	FORWARD	421 000,00	283 110,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E92.3325	FORWARD	10 500 000,00	8 551 216,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E92.4677	FORWARD	8 224 000,00	7 803 533,00
2025.12.30	PLNHUFF260129E92.87	FORWARD	450 000,00	607 053,00
2025.12.30	PLNHUFF260129V91.1399	FORWARD	944 000,00	350 954,00
2025.12.30	RONHUFF260317E74.8794	FORWARD	177 000,00	-176 598,00
2025.12.30	RONHUFF260317E75.545	FORWARD	300 000,00	-102 365,00
2025.12.30	RONHUFF260317E75.59	FORWARD	12 454 000,00	-3 696 727,00
2025.12.30	RONHUFF260317E75.6194	FORWARD	4 733 000,00	-1 267 648,00
2025.12.30	RONHUFF260317E75.65855	FORWARD	7 436 400,00	-1 704 543,00
2025.12.30	USDHUFF260316E329.5488	FORWARD	40 000,00	-21 914,00
2025.12.30	USDHUFF260316E331.6248	FORWARD	1 831 300,00	2 747 256,00
2025.12.30	USDHUFF260316E331.64	FORWARD	1 559 500,00	2 362 895,00
2025.12.30	USDHUFF260316E331.66	FORWARD	2 190 800,00	3 362 643,00

VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete az alábbiak szerint változott a tárgyév során:

RÉSZVÉNYES	TULAJDONI HÁNYAD	SZAVAZATI HÁNYAD
HOLD HOLDING ZRT.	99,70%	100,00%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános alapokat / befektetési jegy sorozatokat indította el 2025. év során:

HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF
HOLD BEAT ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT EUR
PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP X SOROZAT HUF
PLATINA DELTA ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEFEKTETÉSI ALAP Y SOROZAT HUF
AGSTREZOR ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA
HOLD WISE SAFE RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Az alábbi befektetési alapok beolvadására került sor 2025. év során:

Beolvadó alap	Átvevő alap
HOLD EXPEDÍCIÓ Absz. Hozamú Szárm. Bef. Alap	HOLD ORION Absz. Hozamú Szárm. Befektetési Alap

Az alábbi befektetési alapok kezelése került átadásra a HOLD Alapkezelő Zrt.-től másik alapkezelőnek 2025. év során:

Érintett alap	Átvevő befektetési alapkezelő
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.
Creditum Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	MARKETPROG Asset Management Befektetési Alapkezelő Zrt.

Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	Accorde Alapkezelő Zrt.
Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	Accorde Alapkezelő Zrt.
Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetés Alap	Accorde Alapkezelő Zrt.

Az amerikai részvénytőzsdék 2025-ben is jól teljesítettek, ám 2024-hez képest kevésbé. A legtöbb európai és fejlődő piaci részvényindex teljesítménye túlszárnyalta az amerikaiakat. Különösen jól teljesítettek a közép-európai részvénytőzsdék.

Érdemi korrekció a részvénytőzsdéken tavasszal történt, amikor Donald Trump extrém vámfenyegetéseivel sokkolta a világot. A vámviták rendezésének, a világ gazdaság összességében szolid növekedésének, a kamatcsökkentéseknek és az infláció stabilitásának köszönhetően ideális volt a környezet a reáleszközök számára.

2025 egyik legnagyobb eseménye a dollár jelentős gyengülése volt, amely *risk-off* deviza helyett *risk-on* devizaként kezdett viselkedni – ez általában a fejlődő piaci devizákra jellemző.

Az euró több mint 10 százalékos, a forint pedig nagyjából 20 százalékos erősödött a dollár ellen.

Az európai gazdaságok – a német, osztrák és magyar kivételével – nagyjából hozták a növekedési várakozásokat. A német gazdaságpolitikai irányváltás (az adósságfék megszüntetése) javított a középtávú kilátásokon, míg Franciaországban és Romániában fiskális kiigazítás kezdődött. A magyar gazdaság (különös tekintettel az iparra) gyengélkedése ellenére a forintot támogatta a relatíve magas irányadó kamat és az év folyamán tapasztalható defláció is.

A nyersanyagpiacon tovább folytatódott az olaj- és (európai) gázárak csökkenése, miközben az arany és az ezüst ismét nagyot rallyzott, amely a geopolitikai kockázatok további fennállása mellett az ázsiai retail vásárlásoknak tudható be.

IX. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Összesített kockázati mutató „A” sorozat: 3

Összesített kockázati mutató „B” sorozat: 3

Összesített kockázati mutató „I” sorozat: 3

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt.

A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatosított értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

X. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.01.31	118,0291
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.02.28	113,9053
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.03.31	118,5620
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.04.30	121,0350
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.05.29	121,6663
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.06.30	123,2061
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.07.31	126,7385
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.08.29	129,7614
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.09.30	131,0467
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.10.31	130,3622
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.11.28	131,2121
HOLD 3000 NYÍLTVÉGŰ VEGYES ÉRTÉKPAPÍRALAP	2025.12.30	130,0355

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2025. év hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 800%.

Az ABAK nem kötött biztosíték és tőkeáttételi garancia megállapodást, a tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

XI. Az ÁÉKBV-alapkezelő

- a) adott évre vonatkozó javadalmazásának teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma, és adott esetben a közvetlenül az ÁÉKBV által kifizetett bármely összege, beleértve a jutalékokat

Hold Alapkezelő Zrt. által kifizetett Javadalmazás teljes összege		
Javadalmazás típusa	Bruttó összeg (HUF)	Munkavállalók (fő)
Alapkezelő által fizetett Alapbér	1.018.542.340	95
Alapkezelő által fizetett Változó bér (Bónusz)	1.989.542.354	89
Összesen	3.008.084.694	

*A befektetési alapkezelő vagy a kezelt befektetési alap kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló munkavállalók esetében a változó javadalmazás kifizetésére a halasztási szabályok alkalmazása mellett 3 év alatt kerül sor.

- b) adott évre vonatkozó javadalmazásának teljes összege munkavállalói kategóriánkénti vagy a 13. melléklet 2. pontjában felsorolt egyéb alkalmazotti kategóriánkénti bontásban

Hold Alapkezelő által kifizetett Javadalmazás teljes összege		
Javadalmazás típusa*	Bruttó összeg (HUF)	Munkavállalók (fő)
Ügyvezetők	132.120.000	2
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók	810.838.146	26

*A befektetési alapkezelő vagy a kezelt befektetési alap kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló munkavállalók esetében a változó javadalmazás kifizetésére a halasztási szabályok alkalmazása mellett 3 év alatt kerül sor.

c) adott évre vonatkozó javadalmazásainak és juttatásainak kiszámítási módja

Az Alapkezelő javadalmazási gyakorlata konzisztens szempontrendszeren alapszik, amelynek főbb meghatározó tényezői a következők:

a) Alapkezelő ágazatra jellemző bérszint, juttatások

Az Alapkezelő folyamatosan követi az alapkezelői ágazatban (azon belül is kiemelten a hasonló, nem bankcsoporthoz tartozó alapkezelők körében) a bérek és juttatások alakulását, és saját javadalmazási politikáját azzal összhangban alakítja ki.

b) A munkatársak egyéni teljesítménye, képességei, kompetenciái, a bennük rejlő potenciál

Az egyéni bérek (alapbér és változó bér egyaránt) meghatározása a munkatársak egyéni hozzájárulása, hozzáállása, eredményessége, az adott pozícióban kamatoztatható egyéni képességei mentén differenciáltan történik, azaz nem csak az adott pozíció összetettsége a meghatározó a bérezésben.

ba) az Alapkezelő oly módon alakítja ki javadalmazási gyakorlatát, hogy a javadalmazási döntések során a munkavállalókat ne érje megalapozatlanul hátrányos diszkriminatív megkülönböztetés.

bb) az Alapkezelő nem alkalmaz garantált teljesítményjavadalmazást

bc) a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően az Alapkezelő javadalmazási gyakorlatában a munkaviszony megszűnéséhez kapcsolódó kifizetések az eltelt időszakban elért teljesítményt tükrözi, az el nem ért eredményhez kifizetés nem kapcsolódik. Ennek megfelelően az Alapkezelő nem köt olyan, a munkaviszony megszűnéséhez kapcsolódó megállapodást, ahol a kifizetés a munkavállaló tényleges tevékenysége, túlzott kockázatvállalása következtében keletkezett veszteség ellenére történne.

c) Javadalmazási elemek:

1) Alapbér

2) Béren kívüli juttatások:

- cafetéria (választható béren kívüli juttatások)
- gépkocsi használat

3) Változó javadalmazás

- változóbér
- dolgozói részvényprogram

d) Javadalmazási politika felülvizsgálata

A Felügyelő Bizottság felel a javadalmazási politikában foglaltak végrehajtásáért, rendszeres felülvizsgálataért és a belső ellenőrzés támogatásával felügyeli annak megvalósulását. Az Alapkezelő javadalmazási politikájának felülvizsgálata és a politikában foglaltak végrehajtásának ellenőrzése a Felügyelő Bizottság által 2024. évi belső ellenőri terv alapján megtörtént, a belső ellenőr HAK/2024/04 számú jelentése alapján.

e) A tárgyév során a javadalmazási Politika nem módosult. Az Alapkezelő aktuális Javadalmazási Politikája 2023. október 03. napjától hatályos.

XII. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek bemutatása

A HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap 2025. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

XIII. Tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke

Az alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2026. április 27.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

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.

HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-980/2015

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2025. december 31.

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	26 125 352		74 959 703
I.	Követelések	170 078		1 347 465
1.	Követelések	170 078		1 347 484
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési kül	0		-19
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	24 353 214		72 977 369
1.	Értékpapírok	23 547 888		66 169 410
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	805 326		6 807 959
	a) kamatokból, osztalékokból	53 187		6 616 704
	b) egyéb	752 139		191 255
III.	Pénzeszközök	1 602 060		634 869
1.	Pénzeszközök	1 603 049		645 408
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-989		-10 539
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		3 981
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		3 981
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	64 652		-52 821
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	26 190 004		74 910 863

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-980/2015

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2025. december 31.

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	26 066 060		74 621 021
I.	Induló tőke	11 752 924		29 093 169
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	18 611 273		34 576 542
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-6 858 349		-5 483 373
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	14 313 136		45 527 852
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönb	11 236 528		32 412 928
2.	Értékelési különbözet tartaléka	868 989		6 744 580
3.	Előző év(ek) eredménye	360 341		2 207 619
4.	Üzleti év eredménye	1 847 278		4 162 725
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	105 386		0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	105 386		0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési k	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	18 558		289 842
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	26 190 004		74 910 863

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-980/2015

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	2 979 422		10 562 969
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	777 185		5 419 462
III.	Egyéb bevételek	3 901		288
IV.	Működési költségek	343 861		937 245
V.	Egyéb ráfordítások	14 999		43 825
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok			
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 847 278		4 162 725

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-980/2015

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2025. év

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 847 278		-39 483 836
1.	Tárgyévi eredmény	1 847 278		4 162 725
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0		-9 550
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	0		-43 798 928
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		-105 386
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0		-3 981
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0		271 284
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0		0
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	19 133 856		38 516 645
20.	Befektetési jegy kibocsátás	25 992 205		52 084 918
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-6 858 349		-13 568 273
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0		0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0		0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0		0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	20 981 134		-967 191

Kelt, Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2025. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap („Alap”)

Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Az Alap alakulása: 2015.11.02.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-980/2015

Az Alap lajstromozási száma: 1111-646

Alapkezelő: HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) („Alapkezelő”)

Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2025. évi beszámoló esetében ez a nap 2026. január 30.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredménykimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával.

Az Alapban azon gazdasági események, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzügyi eszközben kerül meghatározásra, a külföldi pénzügyi eszközre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történik.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap.

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévvel vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett

analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követeléseai és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -0,07%.

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén nincsenek.

Jelentős összegű hibának a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb és 1 millió Ft-ot meghaladó hibát tekinti.

II. Speciális rész

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák.

Az Alap 2015.11.02-án került bejegyzésre 200.000.000 Ft induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény (45.527.852 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (29.093.169 eFt) 156,49 %-a.

A sorozat:

A HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap 2025. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	47.971.600 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,042241 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	47.971.600 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	3,042241 Ft

B sorozat:

A HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap 2025. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	66.267.551,32 EUR
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,028694 EUR
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	66.475.031,97 EUR
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2.035046 EUR

I sorozat:

A HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap 2025. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	1.109.908 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,752676 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	1.109.908 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,752676 Ft

A nettó eszköz értékelése az MNB által a tárgyév utolsó napjára jegyzett árfolyammal történt.

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 207.480,65 EUR, ami a téves nettó eszközérték számításán szereplő concorde elhatárolás miatt van.

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Szabó Balázs, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1123 Budapest, Kapitány u. 1. I/7.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: A BPION Services Kft képviselőjében Vass Bernadett Júlia (Regisztrációs száma: 202927, Lakcím: 1138 Budapest, Váci út 99. 2.em.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy: Kékesiné Andrikó Mária (kamarai nyilvántartási száma: 003860), 2081 Piliscsaba, Borostyán utca 7. Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámolt díj: 580.000 Ft.

Az Alap az Éves jelentését az Alapkezelő honlapján, a Felügyelet által üzemeltetett honlapon teszi közzé:

www.hold.hu/alapkezelo

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2026. április 27.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIO JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD 3000 Nyiltvégű Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-646
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2025.12.31
Saját tőke A sorozat	: 47 971 599 526
Saját tőke B sorozat	: 25 539 514 279
Saját tőke I sorozat	: 1 109 907 946
Egy jegyre jutó NEÉ A so	: 3,042241
Egy jegyre jutó NEÉ B so	: 2,028694
Egy jegyre jutó NEÉ I so	: 2,752676
Darabszám A sorozat	: 15 768 507 336
Darabszám B sorozat	: 32 665 125
Darabszám I sorozat	: 403 210 529

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		0 Ft	
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	289 841 868	Ft	100,00%
Felügyeleti díj	5 916 000	Ft	2,04%
Alapkezelői díj	135 877 972	Ft	46,88%
Letétkezelői díj	3 953 903	Ft	1,36%
Forgalmazási díj	134 485 336	Ft	46,40%
Könyvelési díj	225 001	Ft	0,08%
Könyvvizsgálói díj	580 000	Ft	0,20%
Különadó	8 382 000	Ft	2,89%
Devizaváltás eredménye	421 656	Ft	0,15%
Kötelezettségek összesen:	289 841 868	Ft	100,00%
II ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	645 408 064	Ft	0,86%
Elszámolási betétszámla HUF	121 977 778	Ft	0,16%
Devizabetétszámla-USD	668 403	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-EUR	516 629 405	Ft	0,69%
Devizabetétszámla-CZK	191 746	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-CAD	2 100 285	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-CHF	267 739	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-GBP	309 709	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-PLN	2 061 423	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-RON	622 400	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-TRY	122 645	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-AUD	25 236	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-NOK	179 795	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-ZAR	167 977	Ft	0,00%
Devizabetétszámla-DKK	83 523	Ft	0,00%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-10 539 377	Ft	-0,01%
USD bank értékkülönbözete	-41 311	Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete	-7 970 461	Ft	-0,01%
CZK bank értékkülönbözete	-162 724	Ft	0,00%
CAD bank értékkülönbözete	-313 593	Ft	0,00%
CHF bank értékkülönbözete	4 915	Ft	0,00%
GBP bank értékkülönbözete	-1 475	Ft	0,00%
PLN bank értékkülönbözete	-1 932 618	Ft	0,00%
RON bank értékkülönbözete	10 828	Ft	0,00%
TRY bank értékkülönbözete	-114 987	Ft	0,00%
AUD bank értékkülönbözete	-3 284	Ft	0,00%
NOK bank értékkülönbözete	2 038	Ft	0,00%
ZAR bank értékkülönbözete	-9 674	Ft	0,00%
DKK bank értékkülönbözete	-7 031	Ft	0,00%

II/2.	Egyéb követelés (összes):		1 347 465 196 Ft	1,80%
	Concorde Rt ügyfélszámla		2 548 Ft	0,00%
	Devizapénzszámla-ARS		20 668 Ft	0,00%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		-19 268 Ft	0,00%
	ARS Concorde értékkülönbözete		-19 268 Ft	0,00%
	Követelések értékpapír eladásból		71 749 183 Ft	0,10%
	Egyéb követelés		900 792 000 Ft	1,20%
	Követelések befektetési jegy visszaváltásból		374 920 065 Ft	0,50%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-52 820 663 Ft	-0,07%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	
II/4.	Értékpapírok (összes):	20 979 096 792	72 977 368 943 Ft	97,42%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	20 352 613 000	21 705 286 144 Ft	28,97%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	13 822 900 000	13 808 848 512 Ft	18,43%
	MAK 2026/D	108 840 000	105 692 347 Ft	0,14%
	MAK 2026/H	1 024 360 000	1 068 517 087 Ft	1,43%
	MAK 2027/A	1 137 980 000	1 085 175 452 Ft	1,45%
	MAK 2027/B	7 300 720 000	7 416 356 104 Ft	9,90%
	MAK 2028/A	81 000 000	83 091 582 Ft	0,11%
	MAK 2028/B	330 000 000	330 314 160 Ft	0,44%
	MAK 2029/B	390 000 000	394 091 880 Ft	0,53%
	MAK 2032/B	300 000 000	303 285 000 Ft	0,40%
	MNB260108	2 000 000 000	1 997 320 000 Ft	2,67%
	MNB260108	800 000 000	798 928 000 Ft	1,07%
	ZMAK 2051/G	350 000 000	226 076 900 Ft	0,30%
II/4.1.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	6 518 770 000	6 430 492 919 Ft	8,58%
	DKJ260121	3 270 000 000	3 258 519 030 Ft	4,35%
	DKJ260218	866 490 000	859 424 641 Ft	1,15%
	DKJ260318	261 000 000	257 671 206 Ft	0,34%
	DKJ260624	1 228 000 000	1 194 195 616 Ft	1,59%
	DKJ260819	893 280 000	860 682 426 Ft	1,15%
II/4.1.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	10 943 000	1 465 944 713 Ft	1,96%
	POLGB 2 08/25/36	8 500 000	763 978 072 Ft	1,02%
	TII 0 1/8 01/15/32	1 373 000	484 442 796 Ft	0,65%
	US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15/52	1 070 000	217 523 845 Ft	0,29%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	536 170 000	1 047 317 106 Ft	1,40%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	535 120 000	611 178 406 Ft	0,82%
	MAEXIM 6 01/21/26	385 000 000	406 590 415 Ft	0,54%
	MFB202610/1	150 000 000	155 261 400 Ft	0,21%
	WINGHOLDING 2027/I	120 000	49 326 591 Ft	0,07%
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	1 050 000	436 138 700 Ft	0,58%
	BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	850 000	354 210 291 Ft	0,47%
	OTPHB 5 01/31/29	100 000	41 794 433 Ft	0,06%
	OTPHB 6 1/8 10/05/27	100 000	40 133 976 Ft	0,05%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részcények (összes):	20 292 366	49 452 313 132 Ft	66,01%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	1 154 235	7 864 728 279 Ft	10,50%
	GOODWILL PHARMA NYRT.	50 797	33 018 050 Ft	0,04%
	GRAPHISOFT PARK SE NYRT.	83 789	450 477 314 Ft	0,60%
	MAGYAR TELEKOM NYRT.	341 100	611 251 200 Ft	0,82%
	MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT.	378 270	1 112 113 800 Ft	1,48%
	OTP BANK NYRT.	113 506	3 984 060 600 Ft	5,32%
	RICHTER GEDEON NYRT.	155 273	1 531 768 145 Ft	2,04%
	SHOPPER PARK PLUS	31 500	142 039 170 Ft	0,19%

II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	19 138 131	41 587 584 853 Ft	55,52%
#GDR# JSC HALYK BANK (REGS)	52 402	515 435 452 Ft	0,69%
ADRI GRP NA.VZ	19 896	630 302 892 Ft	0,84%
ALLEGRO.EU SA	450 765	1 274 945 349 Ft	1,70%
ALPHA BANK SA	314 580	434 036 093 Ft	0,58%
ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT	3 883 960	466 169 969 Ft	0,62%
ATLANTIC GRUPA ORD	19 370	349 371 266 Ft	0,47%
BANCA TRANSILVANIA	353 291	806 712 442 Ft	1,08%
BNPP BANK POLSKA SA	20 000	237 979 800 Ft	0,32%
BURFORD CAPITAL LTD	173 503	508 278 149 Ft	0,68%
CAIRO MEZZ PLC.	641 485	101 610 839 Ft	0,14%
CEZ	62 468	1 287 865 275 Ft	1,72%
COCA COLA ICECEK	2 188 172	982 996 884 Ft	1,31%
DIGI COMMUNICATIONS NV	181 245	1 510 173 576 Ft	2,02%
DINO POLSKA SA	372 822	1 405 648 177 Ft	1,88%
DOLLAR GENERAL CORP	7 200	313 951 128 Ft	0,42%
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	923 511	706 731 772 Ft	0,94%
DP POLAND PLC	2 652 969	84 885 524 Ft	0,11%
ENE SA	113 678	201 913 318 Ft	0,27%
ERSTE GROUP BANK AG	44 913	1 781 144 484 Ft	2,38%
EUROBANK SA	994 101	1 312 208 349 Ft	1,75%
EVN AG	34 724	363 338 394 Ft	0,49%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	44 020	9 484 601 Ft	0,01%
FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ	19 100	18 402 850 Ft	0,02%
FOURLIS HOLDINGS SA	327 800	537 551 681 Ft	0,72%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	243 643	41 362 955 Ft	0,06%
IGO LTD	122 183	219 937 220 Ft	0,29%
INTERCARS	12 033	615 511 775 Ft	0,82%
ISHARES USD TIPS UCITS ETF	9 935	835 453 434 Ft	1,12%
JERONIMO MARTINS ORD	175 939	1 373 767 604 Ft	1,83%
JUMBO S.A.	56 203	604 331 750 Ft	0,81%
KASPI BANK JSC #GDR#	17 851	458 046 924 Ft	0,61%
KERING	2 885	334 675 579 Ft	0,45%
KGHM	66 550	1 703 902 543 Ft	2,27%
LINAMAR CORP.	28 115	559 011 197 Ft	0,75%
LPP SA	303	574 929 107 Ft	0,77%
MAVI JEANS CLASS B	1 286 954	427 902 939 Ft	0,57%
MAYR MELNHOF KARTON AG	16 045	574 469 725 Ft	0,77%
MEDIWOUND LTD	31 528	191 142 700 Ft	0,26%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R ORD	30 383	367 681 697 Ft	0,49%
ORANGE POLSKA SA	770 019	715 443 287 Ft	0,96%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	470 375	741 445 527 Ft	0,99%
ORLEN SA	243 485	2 133 734 487 Ft	2,85%
ORSTED A/S RG	144 642	913 162 553 Ft	1,22%
OZON HOLDINGS PLC #ADR#	650	2 305 544 Ft	0,00%
PEKAO	121 758	2 276 998 550 Ft	3,04%
PEPCO GROUP LTD	113 302	309 926 291 Ft	0,41%
PIRAEUS BANK SA	74 464	194 977 104 Ft	0,26%
PKO BP	355 659	2 761 652 586 Ft	3,69%
PZU SA	399 203	2 429 291 253 Ft	3,24%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	78 291	1 155 639 359 Ft	1,54%
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	21 176	247 285 281 Ft	0,33%
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	160 000	11 716 160 Ft	0,02%
TRIGANO SA	4 943	333 952 145 Ft	0,45%
VALARIS LTD	34 175	565 677 176 Ft	0,76%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	13 390	427 793 061 Ft	0,57%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	43 273	1 120 722 234 Ft	1,50%
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	92 801	522 596 842 Ft	0,70%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	70 021 426	772 452 561 Ft	1,03%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	70 021 426	772 452 561 Ft	1,03%
ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR	7	277 872 297 Ft	0,37%
BIGGEORGES 24 INGFORGALMAZÓ BEFALAP EUR "C	20 565	79 541 260 Ft	0,11%
FAEDRA III. INGATLANFEJLESZTŐ ALAP C SOROZ.	70 000 000	76 739 180 Ft	0,10%
RB POSITION SP CLASS B	100	42 581 218 Ft	0,06%
RB POSITION SP CLASS E	754	295 718 606 Ft	0,39%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):		Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		3 981 456 Ft	0,01%
Esedékes bevételek		3 981 456 Ft	0,01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	20 979 096 792	74 910 863 619 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	8 446 822 788		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	373 847 791		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 370 720		
Résztvények	8 053 401 318		
Befektetési jegyek	18 202 959		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	1 538 775 734		
Bankoktól kapott kamat	116 418 569		
Adott óvadék kamata	8 490 937		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	25 232 584		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	424 165 707		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	3 062 441		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		4 021 566 286	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		2 375 037	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		8 728 399	
Résztvények		4 010 462 850	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		181 591 654	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		627 024 785	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		587 857 944	
Büntető jutalék		1 421 636	
Összesen	10 562 968 760	5 419 462 305	5 143 506 455

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék képzés	0	0
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	287 903	43 825 002
Értékvesztések (AIH)	0	0
Összesen	287 903	43 825 002

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	
Bizományosi díj	61 401 319
Forgalmazási díj	408 590 574
Könyvelési díj	900 004
Könyvvizsgálói díj	580 000
Bankköltség	16 840 781
Bankköltség (negatív kamat)	329
Alapkezelői díj	415 239 703
Letétkezelői díj	33 691 648
Összesen :	937 244 358

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MAK 2026/D	108 840 000	99 501 963	6 190 384	105 692 347
MAK 2026/H	1 024 360 000	1 057 700 585	10 816 502	1 068 517 087
MAK 2027/A	1 137 980 000	1 056 870 519	28 304 933	1 085 175 452
MAK 2027/B	7 300 720 000	7 329 649 939	86 706 165	7 416 356 104
MAK 2028/A	81 000 000	81 937 980	1 153 602	83 091 582
MAK 2028/B	330 000 000	316 371 660	13 942 500	330 314 160
MAK 2029/B	390 000 000	385 045 600	9 046 280	394 091 880
MAK 2032/B	300 000 000	300 300 000	2 985 000	303 285 000
MNB260108	2 000 000 000	1 992 492 000	4 828 000	1 997 320 000
MNB260108	800 000 000	798 853 600	74 400	798 928 000
ZMAK 2051/G	350 000 000	221 121 250	4 955 650	226 076 900
Magyar államkötvény összesen	13 822 900 000	13 639 845 096	169 003 416	13 808 848 512

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
DKJ260121	3 270 000 000	3 206 354 130	52 164 900	3 258 519 030
DKJ260218	866 490 000	833 211 342	26 213 299	859 424 641
DKJ260318	261 000 000	256 032 648	1 638 558	257 671 206
DKJ260624	1 228 000 000	1 175 839 908	18 355 708	1 194 195 616
DKJ260819	893 280 000	847 611 825	13 070 601	860 682 426
Diszkont kincstárjegy összesen	6 518 770 000	6 319 049 853	111 443 066	6 430 492 919

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	850 000	344 054 579	10 155 712	354 210 291
MAEXIM 6 01/21/26	385 000 000	382 535 650	24 054 765	406 590 415
MFB202610/1	150 000 000	155 553 300	-291 900	155 261 400
OTPHB 5 01/31/29	100 000	38 370 357	3 424 076	41 794 433
OTPHB 6 1/8 10/05/27	100 000	39 081 300	1 052 676	40 133 976
WINGHOLDING 2027/I	120 000	47 499 600	1 826 991	49 326 591
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép.öss:	536 170 000	1 007 094 786	40 222 320	1 047 317 106

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
POLGB 2 08/25/36	8 500 000	751 782 920	12 195 152	763 978 072
TII 0 1/8 01/15/32	1 373 000	498 526 799	-14 084 003	484 442 796
US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15	1 070 000	229 666 287	-12 142 442	217 523 845
Külföldi állampapír összesen	10 943 000	1 479 976 006	-14 031 293	1 465 944 713

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
GOODWILL PHARMA NYRT.	50 797	9 651 430	23 366 620	33 018 050
GRAPHISOFT PARK SE NYRT.	83 789	341 387 116	109 090 198	450 477 314
MAGYAR TELEKOM NYRT.	341 100	574 631 537	36 619 663	611 251 200
MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT.	378 270	1 139 250 437	-27 136 637	1 112 113 800
OTP BANK NYRT.	113 506	3 048 257 312	935 803 288	3 984 060 600
RICHTER GEDEON NYRT.	155 273	1 589 116 934	-57 348 789	1 531 768 145
SHOPPER PARK PLUS	31 500	129 513 531	12 525 639	142 039 170
Belföldi részvény összesen	1 154 235	6 831 808 297	1 032 919 982	7 864 728 279

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
#GDR# JSC HALYK BANK (REGS)	52 402	416 114 396	99 321 056	515 435 452
ADRIAS GRP NA.VZ	19 896	501 750 142	128 552 750	630 302 892
ALLEGRO.EU SA	450 765	1 381 563 618	-106 618 269	1 274 945 349
ALPHA BANK SA	314 580	241 700 589	192 335 504	434 036 093
ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT	3 883 960	530 371 006	-64 201 037	466 169 969
ATLANTIC GRUPA ORD	19 370	346 501 022	2 870 244	349 371 266
BANCA TRANSILVANIA	353 291	781 770 480	24 941 962	806 712 442
BNPP BANK POLSKA SA	20 000	221 567 319	16 412 481	237 979 800
BURFORD CAPITAL LTD	173 503	535 054 025	-26 775 876	508 278 149
CAIRO MEZZ PLC.	641 485	93 244 764	8 366 075	101 610 839
CEZ	62 468	1 111 847 319	176 017 956	1 287 865 275
COCA COLA ICECEK	2 188 172	987 702 061	-4 705 177	982 996 884
DIGI COMMUNICATIONS NV	181 245	955 555 342	554 618 234	1 510 173 576
DINO POLSKA SA	372 822	1 487 862 051	-82 213 874	1 405 648 177
DOLLAR GENERAL CORP	7 200	228 262 834	85 688 294	313 951 128
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	923 511	815 384 715	-108 652 943	706 731 772
DP POLAND PLC	2 652 969	93 594 673	-8 709 149	84 885 524
ENEA SA	113 678	189 299 691	12 613 627	201 913 318
ERSTE GROUP BANK AG	44 913	1 112 824 082	668 320 402	1 781 144 484
EUROBANK SA	994 101	1 392 837 770	-80 629 421	1 312 208 349
EVN AG	34 724	318 310 111	45 028 283	363 338 394
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	44 020	23 935 841	-14 451 240	9 484 601
FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ	19 100	8 017 809	10 385 041	18 402 850
FOURLIS HOLDINGS SA	327 800	528 907 228	8 644 453	537 551 681
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	243 643	57 312 605	-15 949 650	41 362 955
IGO LTD	122 183	111 117 117	108 820 103	219 937 220
INTERCARS	12 033	636 533 310	-21 021 535	615 511 775
ISHARES USD TIPS UCITS ETF	9 935	862 752 094	-27 298 660	835 453 434
JERONIMO MARTINS ORD	175 939	1 390 114 373	-16 346 769	1 373 767 604
JUMBO S.A.	56 203	597 536 621	6 795 129	604 331 750
KASPI BANK JSC #GDR#	17 851	513 127 336	-55 080 412	458 046 924
KERING	2 885	159 015 735	175 659 844	334 675 579
KGHM	66 550	855 924 491	847 978 052	1 703 902 543
LINAMAR CORP.	28 115	435 502 748	123 508 449	559 011 197
LPP SA	303	469 227 835	105 701 272	574 929 107
MAVI JEANS CLASS B	1 286 954	479 784 748	-51 881 809	427 902 939
MAYR MELNHOF KARTON AG	16 045	527 152 951	47 316 774	574 469 725
MEDIWOUND LTD	31 528	206 216 256	-15 073 556	191 142 700
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R ORD	30 383	306 628 949	61 052 748	367 681 697
ORANGE POLSKA SA	770 019	620 055 797	95 387 490	715 443 287
ORIGIN ENTERPRISES PLC	470 375	603 048 006	138 397 521	741 445 527
ORLEN SA	243 485	1 544 447 830	589 286 657	2 133 734 487
ORSTED A/S RG	144 642	899 911 850	13 250 703	913 162 553
OZON HOLDINGS PLC #ADR#	650	3 632 356	-1 326 812	2 305 544
PEKAO	121 758	2 074 562 289	202 436 261	2 276 998 550
PEPCO GROUP LTD	113 302	165 749 388	144 176 903	309 926 291
PIRAEUS BANK SA	74 464	203 001 483	-8 024 379	194 977 104
PKO BP	355 659	2 451 418 092	310 234 494	2 761 652 586
PZU SA	399 203	2 159 859 306	269 431 947	2 429 291 253
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING A	78 291	730 017 641	425 621 718	1 155 639 359
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	21 176	246 960 251	325 030	247 285 281
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	160 000	17 828 890	-6 112 730	11 716 160
TRIGANO SA	4 943	272 483 402	61 468 743	333 952 145
VALARIS LTD	34 175	634 046 535	-68 369 359	565 677 176
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	13 390	281 160 962	146 632 099	427 793 061
VIENNA INSURANCE GROUP AG	43 273	733 470 526	387 251 708	1 120 722 234
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	92 801	554 529 173	-31 932 331	522 596 842
Külföldi részvény összesen	19 138 131	36 108 109 834	5 479 475 019	41 587 584 853

						adatok Ft-ban
Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték		
ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA E	7	298 220 723	-20 348 426	277 872 297		
BIGGEORGES 24 INGFORGALMAZÓ BEFALAP EUR	20 565	80 027 603	-486 343	79 541 260		
FAEDRA III. INGATLANFEJLESZTŐ ALAP C SO	70 000 000	70 000 000	6 739 180	76 739 180		
RB POSITION SP CLASS B	100	28 424 000	14 157 218	42 581 218		
RB POSITION SP CLASS E	754	306 853 400	-11 134 794	295 718 606		
Befektetési jegy összesen	70 021 426	783 525 726	-11 073 165	772 452 561		
MINDÖSSZESEN						20 979 096 792 66 169 409 598 6 807 959 345 72 977 368 943

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

										adatok Ft-ban
Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás	
EURHUF/260128/V/424.6500/4500000	vétel	4 500 000,00	2025.01.28	2026.01.28	424,6500	-170 932 586	0,0	-170 932 586	0,0	
EURHUF/260224/V/386.3800/10120000	vétel	10 120 000,00	2025.11.20	2026.02.24	386,3800	14 091 577	0,0	14 091 577	0,0	
EURHUF/260224/V/386.6200/27134900	vétel	27 134 900,00	2025.11.20	2026.02.24	386,6200	31 335 604	0,0	31 335 604	0,0	
EURHUF/260224/V/386.6080/13324300	vétel	13 324 300,00	2025.11.20	2026.02.24	386,6080	15 545 330	0,0	15 545 330	0,0	
EURHUF/260224/V/385.9696/1174000	vétel	1 174 000,00	2025.11.25	2026.02.24	385,9696	2 111 841	0,0	2 111 841	0,0	
EURHUF/260224/V/384.9952/1189000	vétel	1 189 000,00	2025.12.04	2026.02.24	384,9952	3 285 958	0,0	3 285 958	0,0	
EURHUF/260224/V/386.7683/1410000	vétel	1 410 000,00	2025.12.09	2026.02.24	386,7683	1 421 233	0,0	1 421 233	0,0	
EURHUF/260224/V/390.2633/1355000	vétel	1 355 000,00	2025.12.17	2026.02.24	390,2633	-3 323 338	0,0	-3 323 338	0,0	
EURHUF/260224/E/386.6820/200000	eladás	200 000,00	2025.11.20	2026.02.24	386,6820	-218 684	0,0	-218 684	0,0	
EURHUF/260224/E/386.5900/1538000	eladás	1 538 000,00	2025.11.20	2026.02.24	386,5900	-1 821 781	0,0	-1 821 781	0,0	
EURHUF/260224/E/386.3800/360900	eladás	360 900,00	2025.11.20	2026.02.24	386,3800	-502 535	0,0	-502 535	0,0	
PLNHUF/260129/E/92.4677/8224000	eladás	8 224 000,00	2025.10.13	2026.01.29	92,4677	9 317 890	0,0	9 317 890	0,0	
PLNHUF/260129/E/92.1898/421000	eladás	421 000,00	2025.10.21	2026.01.29	92,1898	360 612	0,0	360 612	0,0	
PLNHUF/260129/E/92.1650/19700000	eladás	19 700 000,00	2025.10.21	2026.01.29	92,1650	16 388 206	0,0	16 388 206	0,0	
PLNHUF/260129/E/92.1328/21560000	eladás	21 560 000,00	2025.10.21	2026.01.29	92,1328	17 244 260	0,0	17 244 260	0,0	
PLNHUF/260129/E/90.6648/440000	eladás	440 000,00	2025.11.27	2026.01.29	90,6648	-290 619	0,0	-290 619	0,0	
PLNHUF/260129/E/90.1969/2247000	eladás	2 247 000,00	2025.12.03	2026.01.29	90,1969	-2 530 032	0,0	-2 530 032	0,0	
PLNHUF/260129/E/90.5305/978000	eladás	978 000,00	2025.12.04	2026.01.29	90,5305	-776 627	0,0	-776 627	0,0	
PLNHUF/260129/E/90.6633/1400000	eladás	1 400 000,00	2025.12.08	2026.01.29	90,6633	-926 785	0,0	-926 785	0,0	
PLNHUF/260129/E/91.0627/1072000	eladás	1 072 000,00	2025.12.10	2026.01.29	91,0627	-283 726	0,0	-283 726	0,0	
PLNHUF/260129/E/91.3736/4060000	eladás	4 060 000,00	2025.12.15	2026.01.29	91,3736	181 120	0,0	181 120	0,0	
PLNHUF/260129/E/91.3553/780000	eladás	780 000,00	2025.12.16	2026.01.29	91,3553	20 597	0,0	20 597	0,0	
PLNHUF/260129/E/92.8700/450000	eladás	450 000,00	2025.12.18	2026.01.29	92,8700	689 947	0,0	689 947	0,0	
PLNHUF/260129/E/92.3325/10500000	eladás	10 500 000,00	2025.12.18	2026.01.29	92,3325	10 484 420	0,0	10 484 420	0,0	
PLNHUF/260129/V/91.1399/944000	vétel	944 000,00	2025.11.07	2026.01.29	91,1399	177 351	0,0	177 351	0,0	
RONHUF/260317/E/75.5450/300000	eladás	300 000,00	2025.11.13	2026.03.17	75,5450	-39 882	0,0	-39 882	0,0	
RONHUF/260317/E/75.6586/7436400	eladás	7 436 400,00	2025.11.13	2026.03.17	75,6586	-155 578	0,0	-155 578	0,0	
RONHUF/260317/E/75.6194/4733000	eladás	4 733 000,00	2025.11.13	2026.03.17	75,6194	-281 820	0,0	-281 820	0,0	
RONHUF/260317/E/75.5900/12454000	eladás	12 454 000,00	2025.11.13	2026.03.17	75,5900	-1 102 769	0,0	-1 102 769	0,0	
RONHUF/260317/E/74.8794/177000	eladás	177 000,00	2025.12.04	2026.03.17	74,8794	-139 754	0,0	-139 754	0,0	
USDHUF/260316/E/331.6600/2190800	eladás	2 190 800,00	2025.12.10	2026.03.16	331,6600	3 128 449	0,0	3 128 449	0,0	
USDHUF/260316/E/331.6400/1559500	eladás	1 559 500,00	2025.12.10	2026.03.16	331,6400	2 196 181	0,0	2 196 181	0,0	
USDHUF/260316/E/331.6248/1831300	eladás	1 831 300,00	2025.12.10	2026.03.16	331,6248	2 551 481	0,0	2 551 481	0,0	
USDHUF/260316/E/329.5488/40000	eladás	40 000,00	2025.12.15	2026.03.16	329,5488	-26 205	0,0	-26 205	0,0	
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-52 820 663	0,0	-52 820 663	0,0	
SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						-52 820 663	0,0	-52 820 663	0,0	

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap 2025. év végén nem rendelkezett kölcsönbe adott és vett értékpapírokkal.

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

A HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap 2025. év végén nem rendelkezett óvadékba adott és kapott értékpapírokkal.

ÜZLETI JELENTÉS 2025. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

A HOLD Alapkezelő Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Alapkezelő).

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %
HOLD HOLDING ZRT.	99,70%	100,00%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap

ISIN azonosítója: „A” sorozat: HU0000715180

„B” sorozat: HU0000724745

„I” sorozat: HU0000724760

Típusa: nyilvános, nyílt végű kiegyensúlyozott vegyes alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel. Az alap nettó eszközértékének újraszámolásából fakadó kompenzációra volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig. Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel. Az Alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázatitetttségét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A Kezelt alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte, hogy az Alapkezelő 2026. február 28-án különválással megszűnt, és 2026. március 1-jétől az Alapkezelő jogutódjai működnek tovább. A jogutód társaságok a következők:

- a HOLD Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid név: HOLD Alapkezelő Zrt., székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: Cg.01-10-143579, adószám: 32985535-2-43, alapítás dátuma: 2025. december 3.) és

- a HOLD Business Zártkörűen Működő Részvénytársaság (rövid név: HOLD Business Zrt., székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: Cg.01-10-143578, adószám: 32985504-2-43, alapítás dátuma: 2025. december 3.).

Budapest, 2026. április 27.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.