



HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés
2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31			2023.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	20,591,900,662	96.50%	96.77%	23,301,468,754	97.55%	99.59%
HOLD Széf USD Befektetési Alap	641,759,898	3.01%	3.02%	488,611,078	2.05%	2.09%
Admie Holding Co ORD	31,109,031	0.15%	0.15%	38,941,706	0.16%	0.17%
Adris Grupa DD - PFD	73,442,420	0.34%	0.35%	72,237,114	0.30%	0.31%
Alibaba Group ADR	56,788,705	0.27%	0.27%	34,703,473	0.15%	0.15%
Anadolu Efes Biracilik	34,593,209	0.16%	0.16%	39,587,086	0.17%	0.17%
AP Moller Maersk B ORD	47,086,178	0.22%	0.22%	33,422,704	0.14%	0.14%
Aryzta AG	45,350,934	0.21%	0.21%	0	0.00%	0.00%
Bilfinger Berger AG	61,239,051	0.29%	0.29%	44,285,830	0.19%	0.19%
Bonduelle ORD	33,272,758	0.16%	0.16%	36,276,696	0.15%	0.16%
Cairo Mezz ORD	636,774	0.00%	0.00%	797,900	0.00%	0.00%
Deep Value Driller ORD	67,355,348	0.32%	0.32%	43,717,608	0.18%	0.19%
Digi	84,645,449	0.40%	0.40%	69,828,308	0.29%	0.30%
Erste Bank Stammakt	152,166,445	0.71%	0.72%	76,042,551	0.32%	0.33%
Eurobank Holdings SA	81,074,640	0.38%	0.38%	72,244,537	0.30%	0.31%
Eurocash	56,698,483	0.27%	0.27%	54,125,022	0.23%	0.23%
Fix Price Group GDR Reg S	32,554,465	0.15%	0.15%	27,548,058	0.12%	0.12%
Fourlis	56,486,482	0.26%	0.27%	75,100,323	0.31%	0.32%
Ishares Bloomberg Roll Select	57,339,287	0.27%	0.27%	98,322,899	0.41%	0.42%
Ishares Commodity Sel. Strategy	35,477,904	0.17%	0.17%	29,800,099	0.12%	0.13%
Ishares Dj Stoxx 600 Telecom ETF	55,539,527	0.26%	0.26%	53,978,068	0.23%	0.23%
Ishares Emu Index	1,186,397	0.01%	0.01%	151,192,657	0.63%	0.65%
Ishares EURO Stoxx Banks 30-15	54,397,524	0.25%	0.26%	58,544,519	0.25%	0.25%
Ishares MSCI Canada	835,267,715	3.91%	3.93%	807,191,308	3.38%	3.45%
Ishares MSCI Chile Index Fund	149,604,417	0.70%	0.70%	105,907,059	0.44%	0.45%
Ishares MSCI Hong Kong ETF	159,676,134	0.75%	0.75%	0	0.00%	0.00%
Ishares MSCI Japan ETF	1,222,049,051	5.73%	5.74%	1,420,374,633	5.95%	6.07%
Ishares MSCI Poland Investable ETF	112,570,904	0.53%	0.53%	120,193,480	0.50%	0.51%
Ishares MSCI Singapore ETF	55,585,410	0.26%	0.26%	0	0.00%	0.00%
Ishares MSCI Spain Capped ETF	109,961,123	0.52%	0.52%	0	0.00%	0.00%
Ishares MSCI Switzerland	742,955,456	3.48%	3.49%	756,416,887	3.17%	3.23%
Ishares MSCI Turkey.	611,607	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Ishares MSCI United Kingdom ETF	937,950,661	4.40%	4.41%	1,033,860,348	4.33%	4.42%
Ishares MSCI World ETF	144,256,174	0.68%	0.68%	49,412,705	0.21%	0.21%
Ishares Pacific Ex-Japan ETF	749,159,406	3.51%	3.52%	781,622,612	3.27%	3.34%
Ishares Russell 2000	194,676,595	0.91%	0.91%	0	0.00%	0.00%
Ishares Russell 2000 Value ETF	326,430,689	1.53%	1.53%	225,429,586	0.94%	0.96%
Ishares Spx 500 Value ETF	221,651,084	1.04%	1.04%	0	0.00%	0.00%
Ishares Stoxx Europe 600 Insurance ETF	54,484,792	0.26%	0.26%	52,812,849	0.22%	0.23%

HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Jumbo R	48,922,966	0.23%	0.23%	71,537,089	0.30%	0.31%
Koc Holding	42,110,705	0.20%	0.20%	0	0.00%	0.00%
Kraneshares CSI China Internet ETF	52,189,466	0.24%	0.25%	42,415,827	0.18%	0.18%
Linamar Corp	59,660,397	0.28%	0.28%	63,284,914	0.26%	0.27%
Motor Oil Corinth Refineries R	45,300,431	0.21%	0.21%	0	0.00%	0.00%
MPC Container Ship	43,304,625	0.20%	0.20%	49,198,717	0.21%	0.21%
Natl Bank Of Greece SA	75,489,249	0.35%	0.35%	53,110,332	0.22%	0.23%
Noble Corporation ORD	42,089,839	0.20%	0.20%	0	0.00%	0.00%
Origin Enterprises ORD	68,525,254	0.32%	0.32%	59,438,958	0.25%	0.25%
PKN Orlen	68,261,906	0.32%	0.32%	89,966,761	0.38%	0.38%
PKO Bank Polski	56,099,958	0.26%	0.26%	0	0.00%	0.00%
Postnl	38,795,632	0.18%	0.18%	44,352,906	0.19%	0.19%
Public Power Corporation	52,997,503	0.25%	0.25%	78,341,832	0.33%	0.33%
PZU	82,832,858	0.39%	0.39%	68,357,118	0.29%	0.29%
Romgaz SA	36,638,640	0.17%	0.17%	0	0.00%	0.00%
SPDR	11,466,693,987	53.73%	53.89%	0	0.00%	0.00%
SPDR Gold Trust	108,341,604	0.51%	0.51%	103,767,402	0.43%	0.44%
Tauron Polska Energia SA	50,237,999	0.24%	0.24%	0	0.00%	0.00%
Valaris ORD	94,094,496	0.44%	0.44%	79,810,947	0.33%	0.34%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	75,282,786	0.35%	0.35%	65,693,179	0.28%	0.28%
Vienna Insurance Group	89,625,841	0.42%	0.42%	89,054,518	0.37%	0.38%
VK Company Limited - GDR	3,510,964	0.02%	0.02%	3,734,733	0.02%	0.02%
Volkswagen ELS.	38,023,238	0.18%	0.18%	37,231,405	0.16%	0.16%
Wabtec	337,470	0.00%	0.00%	337,959	0.00%	0.00%
Magyar Telekom	75,440,721	0.35%	0.35%	77,487,234	0.32%	0.33%
HOLD Széf Befektetési Alap	0	0.00%	0.00%	138,738,325	0.58%	0.59%
D230927	0	0.00%	0.00%	390,321,600	1.63%	1.67%
Enea SA	0	0.00%	0.00%	79,991,858	0.33%	0.34%
EVN AG	0	0.00%	0.00%	48,217,210	0.20%	0.21%
Hellenic Bank Public Company ORD	0	0.00%	0.00%	80,223,461	0.34%	0.34%
Ishares China Large-Cap ETF	0	0.00%	0.00%	91,702,082	0.38%	0.39%
Ishares MSCI Austria Index	0	0.00%	0.00%	50,740,256	0.21%	0.22%
Ishares MSCI Philippines MKT Index ETF	0	0.00%	0.00%	47,433,631	0.20%	0.20%
Ishares MSCI South Korea Index	0	0.00%	0.00%	106,987,468	0.45%	0.46%
Nak Kaza Joint Stock Comp Nat GDR	0	0.00%	0.00%	49,644,576	0.21%	0.21%
SPDR	0	0.00%	0.00%	13,910,248,391	58.23%	59.45%
Sphera Franchise Group	0	0.00%	0.00%	1,608,937	0.01%	0.01%
OTP	0	0.00%	0.00%	67,078,900	0.28%	0.29%
MÁK 2023/B	0	0.00%	0.00%	74,048,035	0.31%	0.32%
MÁK 2027/B	0	0.00%	0.00%	134,832,490	0.56%	0.58%
Banki egyenlegek	654,802,603	3.07%	3.08%	503,496,078	2.11%	2.15%
CAD	1,080,538	0.01%	0.01%	692,881	0.00%	0.00%
CHF	34,125	0.00%	0.00%	31,862	0.00%	0.00%
DKK	104,754	0.00%	0.00%	136,064	0.00%	0.00%
EUR	215,119,962	1.01%	1.01%	4,148,064	0.02%	0.02%
GBP	2,997,712	0.01%	0.01%	2,864,799	0.01%	0.01%
HUF	416,320,360	1.95%	1.96%	5,005,160	0.02%	0.02%
NOK	4,998,846	0.02%	0.02%	3,456,683	0.01%	0.01%
PLN	3,729,110	0.02%	0.02%	1,072,691	0.00%	0.00%
RON	2,198,899	0.01%	0.01%	290,662	0.00%	0.00%
TRY	70,260	0.00%	0.00%	603,623	0.00%	0.00%
USD	8,148,037	0.04%	0.04%	485,193,589	2.03%	2.07%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%

Egyéb eszközök	92,815,881	0.43%	0.44%	82,132,691	0.34%	0.35%
Összes ESZKÖZ	21,339,519,146	100.00%	100.28%	23,887,097,523	100.00%	102.09%
Kötelezettségek	60,556,126	0.28%	0.28%	489,684,934	2.05%	2.09%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	430,489,625	1.80%	1.84%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	229,367	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,925,000	0.01%	0.01%	1,922,000	0.01%	0.01%
Alapkezelői díj	46,974,699	0.22%	0.22%	46,898,182	0.20%	0.20%
Letétkezelői díj	1,480,987	0.01%	0.01%	1,450,394	0.01%	0.01%
Bizományosi díj	123,471	0.00%	0.00%	72,794	0.00%	0.00%
Forgalmazási díj	5,639,003	0.03%	0.03%	5,017,307	0.02%	0.02%
Sikerdíj	834,566	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Könyvelési díj	317,500	0.00%	0.00%	317,500	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálói díj	596,900	0.00%	0.00%	341,725	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Folyósza.felhamozott kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bankköltség (negatív kamat)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Különadó	2,664,000	0.01%	0.01%	2,670,000	0.01%	0.01%
Borrowing cost	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
CFD Finance	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Share dividend	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Carrying Cost	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Holding Fee	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Opció nyitási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Felhalmozott kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Devizaváltás eredménye	0	0.00%	0.00%	276,040	0.00%	0.00%
Commission	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
ADR konverzió	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Index License (BÉT)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	21,278,963,020	99.72%	100.00%	23,397,412,589	99.72%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat	4,825,105,185 db
„I” sorozat	45,530,101 db

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

„A” sorozat	4.833995
„I” sorozat	1.602397

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,356,579,108	15.77%	3,427,637,809	14.65%
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	17,235,321,554	81.00%	19,274,628,820	82.38%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	599,202,125	2.56%
Származtatott pozíciók értéke	32,732,394	0.15%	6,509,714	0.03%
Nettó eszközérték	21,279,073,035	100.00%	23,397,491,636	100.00%

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

Budapest, 2023. augusztus 28.

Móricz Dániel

Befektetési Igazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.