



# HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés  
2024.

## 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

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Atruházható értékpapírok</b>	<b>25 910 748 127</b>	<b>95,54%</b>	<b>95,96%</b>
ADMIE HOLDING CO ORD	52 023 017	0,19%	0,19%
ADRIS GRUPA DD - PFD	71 473 983	0,26%	0,26%
ALIBABA GROUP ADR	32 652 718	0,12%	0,12%
AP MOLLER MAERSK B ORD	49 247 731	0,18%	0,18%
BILFINGER BERGER AG	55 312 858	0,20%	0,20%
BONDUELLE ORD	41 901 258	0,15%	0,16%
CAIRO MEZZ ORD	1 248 135	0,00%	0,00%
D240821	326 357 160	1,20%	1,21%
DIGI	92 175 019	0,34%	0,34%
ENEA SA	107 374 464	0,40%	0,40%
ERSTE BANK STAMMAKT	101 017 575	0,37%	0,37%
EUROBANK HOLDINGS SA	109 080 817	0,40%	0,40%
EUROCASH	55 477 165	0,20%	0,21%
EVN AG	55 539 464	0,20%	0,21%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	51 571 985	0,19%	0,19%
FOURLIS	66 487 355	0,25%	0,25%
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	95 603 133	0,35%	0,35%
HOLD SZÉF BEFEKTETÉSI ALAP	148 250 511	0,55%	0,55%
HOLD SZÉF USD BEFEKTETÉSI ALAP	454 068 393	1,67%	1,68%
ISHARES BBG ROLL SEL COMMODITY	146 712 178	0,54%	0,54%
ISHARES CHINA LARGE-CAP ETF	107 391 896	0,40%	0,40%
ISHARES COMMODITY SEL. STRATEGY	29 095 590	0,11%	0,11%
ISHARES DJ STOXX 600 TELECOM ETF	127 616 696	0,47%	0,47%
ISHARES EMU INDEX	72 971 904	0,27%	0,27%
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15	63 972 873	0,24%	0,24%
ISHARES MSCI AUSTRIA INDEX	54 651 949	0,20%	0,20%
ISHARES MSCI CANADA	901 375 366	3,32%	3,34%
ISHARES MSCI CHILE INDEX FUND	103 594 567	0,38%	0,38%
ISHARES MSCI JAPAN ETF	1 568 267 634	5,78%	5,81%
ISHARES MSCI PHILIPPINES MKT INDEX ETF	47 901 150	0,18%	0,18%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	146 752 088	0,54%	0,54%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA INDEX	111 921 911	0,41%	0,41%
ISHARES MSCI SWITZERLAND	864 243 729	3,19%	3,20%
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF	1 057 301 310	3,90%	3,92%
ISHARES PACIFIC EX-JAPAN ETF	862 634 769	3,18%	3,19%
ISHARES RUSSELL 2000 VALUE ETF	386 158 681	1,42%	1,43%
ISHARES USD TIPS UCITS USD ACC ETF	122 046 714	0,45%	0,45%
JUMBO R	63 933 018	0,24%	0,24%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	57 058 668	0,21%	0,21%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	57 874 188	0,21%	0,21%
LINAMAR CORP	58 915 609	0,22%	0,22%
MAGYAR TELEKOM	117 005 966	0,43%	0,43%
MÁK 2027/B	140 812 454	0,52%	0,52%
MAYR MELNHOF KARTON	62 949 472	0,23%	0,23%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	71 130 368	0,26%	0,26%
NATL BANK OF GREECE SA	79 321 222	0,29%	0,29%
ORANGE POLSKA	80 980 953	0,30%	0,30%

ORIGIN ENTERPRISES ORD	101 407 884	0,37%	0,38%
PEPCO GROUP ORD	84 431 064	0,31%	0,31%
PKN ORLEN	96 590 885	0,36%	0,36%
POSTNL	53 494 023	0,20%	0,20%
PUBLIC POWER CORPORATION	61 044 376	0,23%	0,23%
PZU	58 263 111	0,21%	0,22%
SPDR GOLD TRUST	112 589 189	0,42%	0,42%
SPDR S&P 500 ETF	15 514 703 202	57,21%	57,46%
VALARIS ORD	87 989 968	0,32%	0,33%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	68 455 061	0,25%	0,25%
VIENNA INSURANCE GROUP	101 629 430	0,37%	0,38%
VK COMPANY LIMITED - GDR	3 378 041	0,01%	0,01%
VOLKSWAGEN ELS.	34 920 560	0,13%	0,13%
WABTEC	395 669	0,00%	0,00%
Banki egyenlegek	1 134 207 836	4,18%	4,20%
AED	0	0,00%	0,00%
CAD	1 005 156	0,00%	0,00%
CHF	34 574	0,00%	0,00%
DKK	140 187	0,00%	0,00%
EUR	405 854 637	1,50%	1,50%
GBP	2 919 516	0,01%	0,01%
HUF	161 421 053	0,60%	0,60%
NOK	3 633 405	0,01%	0,01%
PLN	136 274	0,00%	0,00%
RON	4 071 402	0,02%	0,02%
TRY	18 324	0,00%	0,00%
USD	554 973 308	2,05%	2,06%
Követelések (ügyfelszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	76 088 833	0,28%	0,28%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	33 594 726	0,12%	0,12%
Származtatott ügyletek	-1 470 335	-0,01%	-0,01%
Aktív időbeli elhatárolások	43 964 442	0,16%	0,16%
<b>Összes ESZKÖZ</b>	<b>27 121 044 796</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,45%</b>
Kötelezettségek	120 376 665	0,44%	0,45%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	51 407 811	0,19%	0,19%
Kötelezettségek bizományosi jutalekból	22 112	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	2 209 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	55 167 082	0,20%	0,20%
Letétkezelői díj	1 748 763	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	109 585	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	5 147 857	0,02%	0,02%
Sikerdíj	6 490	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	683 451	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különado	3 083 000	0,01%	0,01%
Terítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt	474 014	0,00%	0,00%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>27 000 668 131</b>	<b>99,56%</b>	<b>100,00%</b>

2024.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>32,840,038,562</b>	<b>94.91%</b>	<b>95.89%</b>
DKJ240821	416,123,820	1.20%	1.22%
DKJ241223	58,227,000	0.17%	0.17%
MAK 2027/B	32,809,113	0.09%	0.10%
GRAPHISOFT PARK SE NYRT.	60,347,308	0.17%	0.18%
MAGYAR TELEKOM NYRT.	109,163,772	0.32%	0.32%
ADRI GRP NA.VZ	12,900,857	0.04%	0.04%
ADRI GRP NA.VZ	33,347,499	0.10%	0.10%
ADRI GRP NA.VZ	8,008,268	0.02%	0.02%
ADRI GRP NA.VZ	12,657,445	0.04%	0.04%
ADRI GRP NA.VZ	13,387,682	0.04%	0.04%
ADRI GRP NA.VZ	15,821,806	0.05%	0.05%
ALIBABA GROUP HOLDING #ADR#	32,341,709	0.09%	0.09%
BONDUELLE SCA	35,571,593	0.10%	0.10%
CAIRO MEZZ PLC.	2,605,259	0.01%	0.01%
DB X-TR.MSCI J.I.(DR)1C	1,797,090,840	5.19%	5.25%
DIGI COMMUNICATIONS NV	206,509,903	0.60%	0.60%
ENEA SA	113,199,702	0.33%	0.33%
ERSTE GROUP BANK AG	8,653,311	0.03%	0.03%
ERSTE GROUP BANK AG	15,208,849	0.04%	0.04%
ERSTE GROUP BANK AG	24,474,010	0.07%	0.07%
ERSTE GROUP BANK AG	13,985,149	0.04%	0.04%
EUROBANK HOLDINGS SA.	106,692,713	0.31%	0.31%
EUROCASH	45,289,846	0.13%	0.13%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	63,498,313	0.18%	0.19%
FOURLIS HOLDINGS SA	79,148,988	0.23%	0.23%
HELLENIC BANK PCL	144,266,882	0.42%	0.42%
HOLDING CO ADMIE IPTO SA	52,615,606	0.15%	0.15%
IGO LTD	66,423,859	0.19%	0.19%
JERONIMO MARTINS ORD	123,316,436	0.36%	0.36%
JUMBO S.A.	70,623,231	0.20%	0.21%
KERING	73,567,051	0.21%	0.21%
LINAMAR CORP.	77,404,573	0.22%	0.23%
MOELLER MAERSK B	36,562,305	0.11%	0.11%
NAC KAZATOMPROM JSC #GDR#	76,835,200	0.22%	0.22%
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	86,569,731	0.25%	0.25%
ORANGE POLSKA SA	79,170,519	0.23%	0.23%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	129,128,366	0.37%	0.38%
ORSTED A/S RG	65,512,682	0.19%	0.19%
PEPCO GROUP LTD	86,425,416	0.25%	0.25%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.(CR)	41,272,784	0.12%	0.12%

POLSKI KONCERN (PKN)	103,890,781	0.30%	0.30%
POSTNL NV	65,822,965	0.19%	0.19%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	57,651,950	0.17%	0.17%
RYANAIR HOLDINGS PLC	75,497,754	0.22%	0.22%
SAMSUNG ELECTRO #GDR#	94,034,464	0.27%	0.27%
VALARIS LTD	134,959,551	0.39%	0.39%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	8,665,442	0.03%	0.03%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	48,208,300	0.14%	0.14%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	25,309,358	0.07%	0.07%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	15,667,698	0.05%	0.05%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	22,898,943	0.07%	0.07%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	16,270,301	0.05%	0.05%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	16,872,905	0.05%	0.05%
VOLKSWAGEN ELS	33,985,429	0.10%	0.10%
WABTEC CORP	525,453	0.00%	0.00%
ISHARES BLOOMBERG ROLL SELECT COMMODITY STRATEGY ETF	164,186,368	0.47%	0.48%
ISHARES GSCI COMMODITY DYNAMIC ROLL STRATEGY ETF	33,795,852	0.10%	0.10%
SPDR GOLD TRUST ETF	135,021,980	0.39%	0.39%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	99,296,936	0.29%	0.29%
HOLD SZÉF ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	475,201,394	1.37%	1.39%
ISHARES CORE S&P 500 UCITS	6,395,765,225	18.49%	18.67%
ISHARES USD TIPS UCITS ETF	244,459,101	0.71%	0.71%
ETF LY INX FD INS.UC	73,678,088	0.21%	0.22%
ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN UCITS ETF	843,495,709	2.44%	2.46%
ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	1,535,862,692	4.44%	4.48%
ISHARES MSCI AUSTRIA CAPPED ETF	73,291,575	0.21%	0.21%
ISHARES MSCI CANADA ACC	581,027,418	1.68%	1.70%
ISHARES MSCI CANADA INDEX FUND ETF	318,316,402	0.92%	0.93%
ISHARES MSCI CHILE ETF	132,642,527	0.38%	0.39%
ISHARES MSCI JAPAN SMALL CAP UCITS ETF	167,574,062	0.48%	0.49%
ISHARES MSCI POLAND INVEST AB	154,061,617	0.45%	0.45%
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	143,308,102	0.41%	0.42%
ISHARES MSCI SWITZERLAND ETF	290,211,781	0.84%	0.85%
ISHARES MSCI UK UCITS ETF	1,485,182,941	4.29%	4.34%
ISHARES RUSSELL 2000 VALUE ETF	403,719,033	1.17%	1.18%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF	61,039,046	0.18%	0.18%
LYXOR EURO STOXX BANKS DR UCITS ETF	78,637,152	0.23%	0.23%
Lyxor STOXX Europe 600 Telecom	101,722,358	0.29%	0.30%
SPDR S AND P 500 ETF TRUST	6,397,733,639	18.49%	18.68%
VANGUARD HEALTH CARE ETF	170,973,096	0.49%	0.50%
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	19,154,232	0.06%	0.06%
XTRACKERS S&P 500 UCITS ETF	6,482,514,558	18.74%	18.93%
XTRACKERS SWITZERLAND UCITS ETF	531,144,989	1.54%	1.55%

<b>Banki egyenlegek</b>	<b>1,108,577,370</b>	<b>3.20%</b>	<b>3.24%</b>
CHF	2,085,210	0.01%	0.01%
CAD	736,933	0.00%	0.00%
EUR	1,886,051	0.01%	0.01%
GBP	128,947	0.00%	0.00%
HUF	902,184,832	2.61%	2.63%
NOK	24,530	0.00%	0.00%
PLN	16,797,910	0.05%	0.05%
RON	97,145	0.00%	0.00%
TRY	17,526	0.00%	0.00%
DKK	144,735	0.00%	0.00%
USD	184,473,551	0.53%	0.54%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>419,324,901</b>	<b>1.88%</b>	<b>1.90%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>34,599,565,033</b>	<b>100.00%</b>	<b>101.03%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>351,610,007</b>	<b>1.02%</b>	<b>1.03%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	30,521,701	0.78%	0.78%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból		0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	6,305,246	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	73,393,138	0.21%	0.21%
Sikerdíj	129,521	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	1,993,347	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	2,710,610	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	687,236	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	383,706	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj		0.00%	0.00%
Bizományosi díj		0.00%	0.00%
Forgalmazói díj		0.00%	0.00%
Carrying cost		0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	3,861,302	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék		0.00%	0.00%
Borrowing cost		0.00%	0.00%
CFD Finance		0.00%	0.00%
Corporate Actions		0.00%	0.00%
Deviza váltás eredménye		0.00%	0.00%
Forex eredmény		0.00%	0.00%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>34,247,955,026</b>	<b>98.98%</b>	<b>100.00%</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat	5,528,634,625 db
„I” sorozat	106,577,468 db

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

„A” sorozat	6.155187
„I” sorozat	2.047103

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,066,785,482	15.06%	2,942,769,916	8.59%
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	21,376,793,031	79.17%	29,390,108,713	85.82%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	467,169,614	1.73%	507,159,933	1.48%
Származtatott pozíciók értéke	-1,470,335	-0.01%	0	0.00%
Nettó eszközérték (NEÉ)	27,001,204,246	100.00%	34,247,955,026	100.00%

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

Budapest, 2024. 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.