



HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY  
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés  
2024.

## FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Közép-európai Részvény Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

## I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

| 2023.12.31                        | Piaci érték           | Portfóió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>   | <b>17 019 533 863</b> | <b>97,67%</b>      | <b>97,93%</b>               |
| ADMIE HOLDING CO ORD              | 83 519 802            | 0,48%              | 0,48%                       |
| ALLEGRO ORD                       | 692 419 924           | 3,97%              | 3,98%                       |
| ALPHA BANK                        | 20 912 994            | 0,12%              | 0,12%                       |
| ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)        | 2 554 740             | 0,01%              | 0,01%                       |
| BANCA TRANSILVANIA                | 564 660 581           | 3,24%              | 3,25%                       |
| BANK PEKAO                        | 984 120 611           | 5,65%              | 5,66%                       |
| BOGDANKA                          | 40 733 643            | 0,23%              | 0,23%                       |
| BRD-GROUP SOCGEN                  | 151 293 599           | 0,87%              | 0,87%                       |
| CAIRO MEZZ ORD                    | 13 689 361            | 0,08%              | 0,08%                       |
| CEZ                               | 806 986 301           | 4,63%              | 4,64%                       |
| D240821                           | 47 993 700            | 0,28%              | 0,28%                       |
| D241030                           | 36 931 167            | 0,21%              | 0,21%                       |
| DEEP VALUE DRILLER ORD            | 40 952 614            | 0,24%              | 0,24%                       |
| DIGI                              | 246 052 858           | 1,41%              | 1,42%                       |
| DINO POLSKA                       | 462 749 359           | 2,66%              | 2,66%                       |
| ENEA SA                           | 253 300 398           | 1,45%              | 1,46%                       |
| ERSTE BANK STAMMAKT               | 1 655 999 315         | 9,50%              | 9,53%                       |
| EUROBANK HOLDINGS SA              | 303 608 273           | 1,74%              | 1,75%                       |
| EVN AG                            | 65 231 645            | 0,37%              | 0,38%                       |
| FABRYKI MEBLI FORTE ORD           | 3 010 968             | 0,02%              | 0,02%                       |
| FIX PRICE GROUP GDR REG S         | 108 334 298           | 0,62%              | 0,62%                       |
| FOURLIS                           | 143 602 214           | 0,82%              | 0,83%                       |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC            | 50 091 688            | 0,29%              | 0,29%                       |
| HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD  | 263 777 579           | 1,51%              | 1,52%                       |
| HELLENIC PETROLEUM SA             | 49 384 806            | 0,28%              | 0,28%                       |
| HIDROELECTRICA S.A.               | 478 296 576           | 2,74%              | 2,75%                       |
| HRVATSKI TELEKOM                  | 15 633 041            | 0,09%              | 0,09%                       |
| KGHM                              | 551 640 874           | 3,17%              | 3,17%                       |
| KOMERCNI BANKA                    | 220 402 290           | 1,26%              | 1,27%                       |
| KRKA                              | 482 406 151           | 2,77%              | 2,78%                       |
| MAGYAR TELEKOM                    | 241 098 594           | 1,38%              | 1,39%                       |
| MOL NYRT. TÖRZS A                 | 599 954 148           | 3,44%              | 3,45%                       |
| MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R    | 909 485               | 0,01%              | 0,01%                       |
| MPC CONTAINER SHIP                | 453 716               | 0,00%              | 0,00%                       |
| NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR | 169 891 058           | 0,97%              | 0,98%                       |
| NATL BANK OF GREECE SA            | 107 197 413           | 0,62%              | 0,62%                       |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR        | 50 607 344            | 0,29%              | 0,29%                       |
| ORANGE POLSKA                     | 8 370 421             | 0,05%              | 0,05%                       |
| OTP                               | 1 306 976 000         | 7,50%              | 7,52%                       |
| PEPCO GROUP ORD                   | 185 684 100           | 1,07%              | 1,07%                       |
| PKN ORLEN                         | 1 355 888 061         | 7,78%              | 7,80%                       |
| PKO BANK POLSKI                   | 1 238 543 410         | 7,11%              | 7,13%                       |
| PUBLIC POWER CORPORATION          | 69 810 161            | 0,40%              | 0,40%                       |
| PZU                               | 940 183 502           | 5,40%              | 5,41%                       |
| RÁBA RT                           | 5 105 680             | 0,03%              | 0,03%                       |
| RICHTER GEDEON                    | 610 172 500           | 3,50%              | 3,51%                       |
| ROMGAZ SA                         | 307 097 123           | 1,76%              | 1,77%                       |

|  |                       |               |                |
|--|-----------------------|---------------|----------------|
| SAIPEM SPA   | 10 691                | 0,00%         | 0,00%          |
| SN NUCLEARELECT ORD                                    | 108 065 363           | 0,62%         | 0,62%          |
| SNP PETROM   | 140 767 193           | 0,81%         | 0,81%          |
| SUNRISEMEZZ PLC  | 5 813 950             | 0,03%         | 0,03%          |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA                               | 449 718               | 0,00%         | 0,00%          |
| TELEKOM SLOVENIJE                                      | 2 593 717             | 0,01%         | 0,01%          |
| VALARIS ORD  | 163 080 758           | 0,94%         | 0,94%          |
| VIENNA INSURANCE GROUP                                 | 466 152 355           | 2,68%         | 2,68%          |
| VK COMPANY LIMITED - GDR                               | 4 284 344             | 0,02%         | 0,02%          |
| WISDOMTREE DAX 30 3X DAILY SHORT                       | 84 124 927            | 0,48%         | 0,48%          |
| ZUMTOBEL   | 5 956 761             | 0,03%         | 0,03%          |
| Banki egyenlegek                                       | 337 900 970           | 1,94%         | 1,94%          |
| AED  | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| CHF  | 25 314                | 0,00%         | 0,00%          |
| CZK  | 6 398                 | 0,00%         | 0,00%          |
| DKK  | 31 389                | 0,00%         | 0,00%          |
| EUR  | 136 825 209           | 0,79%         | 0,79%          |
| GBP  | 268 666               | 0,00%         | 0,00%          |
| HUF  | 199 972 601           | 1,15%         | 1,15%          |
| NOK  | 400 639               | 0,00%         | 0,00%          |
| PLN  | 119 329               | 0,00%         | 0,00%          |
| RON  | 179 888               | 0,00%         | 0,00%          |
| RUB  | 120                   | 0,00%         | 0,00%          |
| TRY  | 14 739                | 0,00%         | 0,00%          |
| USD  | 56 678                | 0,00%         | 0,00%          |
| Követelések (ügyfelszámia)                             | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| AED  | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Egyéb eszközök   | 68 080 738            | 0,39%         | 0,39%          |
| Követelések értékpapír eladásból                       | 65 563 722            | 0,38%         | 0,38%          |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból                  | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Egyéb követelés  | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Határidős ügyletek változó letet                       | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Származtatott ügyletek                                 | 2 517 016             | 0,01%         | 0,01%          |
| Aktív időbeli elhatárolások                            | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Összes ESZKÖZ  | 17 425 515 571        | 100,00%       | 100,26%        |
| Kötelezettségek  | 45 710 355            | 0,26%         | 0,26%          |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból                 | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Kötelezettségek bizományosi jutalekból                 | 52 452                | 0,00%         | 0,00%          |
| Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból       | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból            | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Felügyeleti díj  | 1 453 000             | 0,01%         | 0,01%          |
| Alapkezelői díj  | 36 287 611            | 0,21%         | 0,21%          |
| Letétkezelői díj                                       | 1 264 347             | 0,01%         | 0,01%          |
| Bizományosi díj  | 162 882               | 0,00%         | 0,00%          |
| Forgalmazási díj                                       | 3 438 163             | 0,02%         | 0,02%          |
| Sikerdíj   | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Könyvelési díj   | 317 500               | 0,00%         | 0,00%          |
| Könyvvizsgálói díj                                     | 660 400               | 0,00%         | 0,00%          |
| Határidős ügyletek jutaléka                            | 0                     | 0,00%         | 0,00%          |
| Különado   | 2 074 000             | 0,01%         | 0,01%          |
| <b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>                               | <b>17 379 805 216</b> | <b>99,74%</b> | <b>100,00%</b> |

| 2024.06.30                          | Piaci érték           | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Átruházható értékpapírok</b>     | <b>19,937,202,755</b> | <b>97.88%</b>       | <b>98.46%</b>               |
| DKJ240821                           | 121,864,833           | 0.60%               | 0.60%                       |
| DKJ241030                           | 38,208,456            | 0.19%               | 0.19%                       |
| DKJ241223                           | 67,193,958            | 0.33%               | 0.33%                       |
| ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT.         | 4,432,320             | 0.02%               | 0.02%                       |
| MAGYAR TELEKOM NYRT.                | 101,430,864           | 0.50%               | 0.50%                       |
| MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT. | 588,922,262           | 2.89%               | 2.91%                       |
| OTP BANK NYRT.                      | 1,500,597,600         | 7.37%               | 7.41%                       |
| RICHTER GEDEON NYRT.                | 706,525,000           | 3.47%               | 3.49%                       |
| RÁBA NYRT.                          | 4,383,495             | 0.02%               | 0.02%                       |
| ALLEGRO.EU SA                       | 884,332,547           | 4.34%               | 4.37%                       |
| ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA      | 21,371,391            | 0.10%               | 0.11%                       |
| BANCA TRANSILVANIA                  | 857,302,759           | 4.21%               | 4.23%                       |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE       | 230,471,623           | 1.13%               | 1.14%                       |
| CAIRO MEZZ PLC.                     | 28,574,087            | 0.14%               | 0.14%                       |
| CEZ                                 | 1,041,187,136         | 5.11%               | 5.14%                       |
| DIGI COMMUNICATIONS NV              | 431,498,464           | 2.12%               | 2.13%                       |
| DINO POLSKA SA                      | 475,784,615           | 2.34%               | 2.35%                       |
| ENEA SA                             | 300,581,316           | 1.48%               | 1.48%                       |
| ERSTE GROUP BANK AG                 | 2,078,979,776         | 10.21%              | 10.27%                      |
| EUROBANK HOLDINGS SA.               | 330,649,981           | 1.62%               | 1.63%                       |
| FIX PRICE GROUP LTD #GDR#           | 133,387,249           | 0.65%               | 0.66%                       |
| FORTE ORD                           | 2,968,812             | 0.01%               | 0.01%                       |
| FOURLIS HOLDINGS SA                 | 189,952,051           | 0.93%               | 0.94%                       |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC              | 66,131,706            | 0.32%               | 0.33%                       |
| HELLENIC BANK PCL                   | 531,275,299           | 2.61%               | 2.62%                       |
| HOLDING CO ADMIE IPTO SA            | 98,136,441            | 0.48%               | 0.48%                       |
| HRV TELECOM                         | 17,911,675            | 0.09%               | 0.09%                       |
| JERONIMO MARTINS ORD                | 48,316,966            | 0.24%               | 0.24%                       |
| KASPI BANK JSC #GDR#                | 67,671,937            | 0.33%               | 0.33%                       |
| KOMERCNI BANKA                      | 227,809,851           | 1.12%               | 1.13%                       |
| KRKA                                | 655,131,830           | 3.22%               | 3.24%                       |
| LPP SA                              | 861,276,185           | 4.23%               | 4.25%                       |
| LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA         | 7,683,637             | 0.04%               | 0.04%                       |
| MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R ORD  | 926,232               | 0.00%               | 0.00%                       |
| MPC CONTAINER SHIPS ORD             | 779,972               | 0.00%               | 0.00%                       |
| NAC KAZATOMPROM JSC #GDR#           | 210,690,984           | 1.03%               | 1.04%                       |
| NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR      | 88,962,740            | 0.44%               | 0.44%                       |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD GDR       | 77,054,250            | 0.38%               | 0.38%                       |
| OMV PETROM SA                       | 184,065,657           | 0.90%               | 0.91%                       |
| ORANGE POLSKA SA                    | 7,596,090             | 0.04%               | 0.04%                       |
| PEKAO                               | 686,134,236           | 3.37%               | 3.39%                       |
| PEPCO GROUP LTD                     | 191,714,619           | 0.94%               | 0.95%                       |

|   |                       |                |                |
|---|-----------------------|----------------|----------------|
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.(CR)                             | 122,414,597           | 0.60%          | 0.60%          |
| PKO BP  | 1,145,092,662         | 5.62%          | 5.66%          |
| POLSKI KONCERN (PKN)  | 1,436,105,528         | 7.05%          | 7.09%          |
| PUBLIC POWER CORP SA  | 13,955,149            | 0.07%          | 0.07%          |
| PZU SA  | 1,055,895,356         | 5.18%          | 5.21%          |
| RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG                        | 183,601,753           | 0.90%          | 0.91%          |
| SAIPEM  | 17,959                | 0.00%          | 0.00%          |
| SNGN ROMGAZ SA ORD  | 306,795,065           | 1.51%          | 1.52%          |
| SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE<br>IN HIDROCENTRAL | 357,734,079           | 1.76%          | 1.77%          |
| SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA                        | 108,379,290           | 0.53%          | 0.54%          |
| SUNRISEMEZZ PLC (CR)  | 8,508,567             | 0.04%          | 0.04%          |
| TAURIN POLSKA ENERGIA SA  | 496,385               | 0.00%          | 0.00%          |
| TELEKOM SLOVENIJE   | 3,252,875             | 0.02%          | 0.02%          |
| VALARIS LTD   | 312,823,250           | 1.54%          | 1.54%          |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG                                       | 583,923,034           | 2.87%          | 2.88%          |
| ZUMTOBEL GROUP AG   | 6,070,927             | 0.03%          | 0.03%          |
| WISDOMTREE DAX 3X DAILY SHORT UCITS ETF                         | 122,265,377           | 0.60%          | 0.60%          |
| <b>Banki egyenlegek</b>   | <b>277,030,971</b>    | <b>1.36%</b>   | <b>1.37%</b>   |
| CHF   | 25,215                | 0.00%          | 0.00%          |
| CZK   | 59,984                | 0.00%          | 0.00%          |
| DKK   | 32,391                | 0.00%          | 0.00%          |
| EUR   | 945,309               | 0.00%          | 0.00%          |
| GBP   | 284,913               | 0.00%          | 0.00%          |
| HUF   | 193,528,342           | 0.95%          | 0.96%          |
| NOK   | 128,584               | 0.00%          | 0.00%          |
| PLN   | 118,092               | 0.00%          | 0.00%          |
| RON   | 80,607,845            | 0.40%          | 0.40%          |
| RUB   | 133                   | 0.00%          | 0.00%          |
| TRY   | 14,097                | 0.00%          | 0.00%          |
| USD   | 1,286,066             | 0.01%          | 0.01%          |
| <b>Követelések (ügyfélszámla)</b>                               | <b>0</b>              | <b>0.00%</b>   | <b>0.00%</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>   | <b>155,124,571</b>    | <b>0.76%</b>   | <b>0.77%</b>   |
| <b>Összes eszköz</b>  | <b>20,369,358,297</b> | <b>100.00%</b> | <b>100.60%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>  | <b>121,315,494</b>    | <b>0.60%</b>   | <b>0.60%</b>   |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból                          | 71,054,274            | 0.35%          | 0.35%          |
| Alapkezelési díj  | 44,071,012            | 0.22%          | 0.22%          |
| Letétkezelési díj   | 1,313,543             | 0.01%          | 0.01%          |
| Felügyeleti díj   | 1,623,673             | 0.01%          | 0.01%          |
| Könyvelési díj  | 549,892               | 0.00%          | 0.00%          |
| Könyvvizsgálati díj   | 370,824               | 0.00%          | 0.00%          |
| Befektetési alap különadója                                     | 2,332,276             | 0.01%          | 0.01%          |
| Forex eredmény  | 0                     | 0.00%          | 0.00%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>  | <b>20,248,042,803</b> | <b>99.40%</b>  | <b>100.00%</b> |

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

7,130,465,077 db

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

2.839652

## IV. Befektetési alap összetétele

| Befektetési alap összetétele                                  |                     |                      |                    |                      |
|---|---------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Megnevezés  | Nyitó állomány (Ft) | NEÉ százalékában (%) | Záró állomány (Ft) | NEÉ százalékában (%) |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 16,850,484,069      | 96.95%               | 19,587,670,131     | 96.74%               |
| 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                                | 84,124,927          | 0.48%                | 122,265,377        | 0.60%                |
| hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 84,924,867          | 0.49%                | 227,267,247        | 1.12%                |
| Származtatott pozíciók értéke                                 | 2,517,016           | 0.01%                | -11,858,323        | -0.06%               |
| Nettó eszközérték (NEÉ)                                       | 17,379,957,439      | 100.00%              | 20,248,042,803     | 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.