



HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

Adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	41,214,568,222	90.40%	90.98%
MÁK 2023/B	564,733,971	1.24%	1.25%
MÁK 2025/B	67,181,876	0.15%	0.15%
MÁK 2027/A	47,831,656	0.10%	0.11%
D231018	9,623,364	0.02%	0.02%
D231227	232,109,487	0.51%	0.51%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	81,182	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
ADMIE HOLDING CO ORD	114,843,492	0.25%	0.25%
ADRS GRUPA DD - PFD	875,103,455	1.92%	1.93%
ALIBABA GROUP ADR	526,685,459	1.16%	1.16%
ALLEGRO ORD	918,311,311	2.01%	2.03%
ANADOLU EFES BIRACILIK	310,425,134	0.68%	0.69%
AP MOLLER MAERSK B ORD	420,412,300	0.92%	0.93%
ARYZTA AG	248,265,929	0.54%	0.55%
BANCA TRANSILVANIA	309,986,168	0.68%	0.68%
BANK PEKAO	966,700,559	2.12%	2.13%
BANK ZACHODNI	880,765,126	1.93%	1.94%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	141,500,525	0.31%	0.31%
BP	244,528,221	0.54%	0.54%
BP PLC DR	219,867,528	0.48%	0.49%
BUDAPESTI INGATLAN NYRT. TÖRZSRV	1,685,040	0.00%	0.00%
CAIRO MEZZ ORD	10,607,641	0.02%	0.02%
CCC	234,637,775	0.51%	0.52%
CEZ	740,858,565	1.63%	1.64%
CYFRPLSAT ORD	143,237,187	0.31%	0.32%
DEEP VALUE DRILLER ORD	396,667,188	0.87%	0.88%
DIGI	1,221,746,387	2.68%	2.70%
ELECTRICA SA	424,751,963	0.93%	0.94%
ERSTE BANK STAMMAKT	2,559,112,887	5.61%	5.65%
EUROBANK HOLDINGS SA	1,149,053,982	2.52%	2.54%
EUROCASH	603,112,324	1.32%	1.33%
EVN AG	430,137,068	0.94%	0.95%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	368,760,042	0.81%	0.81%
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	336,214,539	0.74%	0.74%
FOURLIS	825,940,490	1.81%	1.82%
GRAPHISOFT PARK SE	540,966,840	1.19%	1.19%
JUMBO R	588,431,540	1.29%	1.30%
KGHM	886,111,595	1.94%	1.96%
KOC HOLDING	218,929,304	0.48%	0.48%
KOMERCNI BANKA	811,332,269	1.78%	1.79%
LINAMAR CORP	524,518,570	1.15%	1.16%
LPP	228,153,353	0.50%	0.50%

MAGYAR TELEKOM	1,236,354,018	2.71%	2.73%
MAYR MELNHOF KARTON	280,378,967	0.61%	0.62%
META PLATFORMS	178,396,021	0.39%	0.39%
MOL NYRT. TÖRZS A	562,656,480	1.23%	1.24%
MPC CONTAINER SHIP	506,223,024	1.11%	1.12%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	554,672,556	1.22%	1.22%
NATL BANK OF GREECE SA	902,592,567	1.98%	1.99%
NOBLE CORPORATION ORD	323,699,334	0.71%	0.71%
ORANGE POLSKA	569,493,459	1.25%	1.26%
OTP	1,150,083,270	2.52%	2.54%
OZON HOLDINGS ADR	21,068,404	0.05%	0.05%
PEPCO GROUP ORD	547,530,792	1.20%	1.21%
PKN ORLEN	2,637,184,961	5.78%	5.82%
PKO BANK POLSKI	1,705,645,530	3.74%	3.77%
PUBLIC POWER CORPORATION	629,382,076	1.38%	1.39%
PZU	2,118,637,770	4.65%	4.68%
RICHTER GEDEON	1,030,254,100	2.26%	2.27%
ROMGAZ SA	735,383,303	1.61%	1.62%
SNP PETROM	265,981,968	0.58%	0.59%
SOK MARKETLER	110,547,968	0.24%	0.24%
SPHERA FRANCHISE GROUP	285,284,627	0.63%	0.63%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	549,949,986	1.21%	1.21%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING	201,751,106	0.44%	0.45%
VALARIS ORD	791,445,469	1.74%	1.75%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	500,018,960	1.10%	1.10%
VIENNA INSURANCE GROUP	2,053,388,046	4.50%	4.53%
VK COMPANY LIMITED - GDR	35,666,258	0.08%	0.08%
VOLKSWAGEN ELS.	147,013,866	0.32%	0.32%
WIZZ AIR	168,888,158	0.37%	0.37%
X 5 RETAIL GROUP DR	71,071,886	0.16%	0.16%
Banki egyenlegek	3,454,948,987	7.58%	7.63%
CAD	1,537,251	0.00%	0.00%
CHF	83,113,198	0.18%	0.18%
CZK	149,477	4.80%	4.83%
DKK	453,660	0.00%	0.00%
EUR	2,189,642,608	0.35%	0.35%
GBP	2,702,343	0.01%	0.01%
HUF	620,591,420	1.36%	1.37%
NOK	58,416,032	0.13%	0.13%
PLN	337,350,586	0.74%	0.74%
RON	72,532	0.00%	0.00%
RUB	2,695	0.00%	0.00%
TRY	123,107	0.00%	0.00%
USD	160,675,150	0.35%	0.35%
ZAR	118,928	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	-31,347,180	-0.07%	-0.07%
EUR	-31,347,180	-0.07%	-0.07%
Egyéb eszközök	952,891,631	2.09%	2.10%
Összes eszköz	45,591,061,660	100.00%	100.64%
Kötelezettségek	291,873,344	0.64%	0.64%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	60,181,651	0.13%	0.13%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	137,308	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	207,229,783	0.45%	0.46%
Letétkezelési díj	2,485,408	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	3,713,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	317,500	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	784,860	0.00%	0.00%

Forgalmazói díj	11,585,982	0.03%	0.03%
Befektetési alap különadója	5,293,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	144,852	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	45,299,188,316	99.36%	100.00%

2023.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	45,912,997,095	91.71%	92.64%
D230927	761,127,120	1.52%	1.54%
D231018	169,574,617	0.34%	0.34%
D231227	2,154,463	0.00%	0.00%
D240221	167,812,560	0.34%	0.34%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	148,924	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	426,323,674	0.85%	0.86%
ADMIE HOLDING CO ORD	143,758,946	0.29%	0.29%
ADRIS GRUPA DD - PFD	1,071,404,063	2.14%	2.16%
ALIBABA GROUP ADR	369,723,263	0.74%	0.75%
ALLEGRO ORD	900,569,304	1.80%	1.82%
ANADOLU EFES BIRACILIK	266,838,442	0.53%	0.54%
AP MOLLER MAERSK B ORD	272,753,138	0.54%	0.55%
ARYZTA AG	61,508,319	0.12%	0.12%
BANCA TRANSILVANIA	567,987,323	1.13%	1.15%
BANK PEKAO	1,309,807,397	2.62%	2.64%
BANK ZACHODNI	299,247,100	0.60%	0.60%
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	133,648,301	0.27%	0.27%
BRD-GROUP SOCGEN	462,336,611	0.92%	0.93%
CAIRO MEZZ ORD	80,844,896	0.16%	0.16%
CCC	230,000,244	0.46%	0.46%
CEZ	673,682,697	1.35%	1.36%
DEEP VALUE DRILLER ORD	299,200,273	0.60%	0.60%
DIGI	1,263,527,120	2.52%	2.55%
ELECTRICA SA	303,971,614	0.61%	0.61%
ENEA SA	1,112,953,377	2.22%	2.25%
ERSTE BANK STAMMAKT	2,359,081,710	4.71%	4.76%
EUROBANK HOLDINGS SA	1,414,137,527	2.82%	2.85%
EUROCASH	419,011,989	0.84%	0.85%
EVN AG	364,567,308	0.73%	0.74%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	312,050,068	0.62%	0.63%
FONDUL PROPRIETATEA	600,617,694	1.20%	1.21%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	313,845,713	0.63%	0.63%
FOURLIS	1,114,886,292	2.23%	2.25%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	98,740,929	0.20%	0.20%
GR SARANTIS SA R ORD	308,003,014	0.62%	0.62%
JUMBO R	759,009,542	1.52%	1.53%
KGHM	769,619,986	1.54%	1.55%
KOC HOLDING	177,449,405	0.35%	0.36%
KOMERCNI BANKA	936,787,832	1.87%	1.89%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	427,381,968	0.85%	0.86%
LINAMAR CORP	627,797,136	1.25%	1.27%
LPP	156,551,383	0.31%	0.32%
MAYR MELNHOF KARTON	616,344,869	1.23%	1.24%
MPC CONTAINER SHIP	440,964,810	0.88%	0.89%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	481,993,672	0.96%	0.97%

NATL BANK OF GREECE SA	876,224,360	1.75%	1.77%
NOBLE CORPORATION ORD	335,918,775	0.67%	0.68%
ORANGE POLSKA	957,918,653	1.91%	1.93%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	349,636,925	0.70%	0.71%
OZON HOLDINGS ADR	22,411,628	0.04%	0.05%
PEPCO GROUP ORD	691,258,962	1.38%	1.39%
PKN ORLEN	2,584,516,765	5.16%	5.22%
PKO BANK POLSKI	1,430,282,681	2.86%	2.89%
PUBLIC POWER CORPORATION	673,572,985	1.35%	1.36%
PZU	1,843,068,933	3.68%	3.72%
ROMGAZ SA	820,728,372	1.64%	1.66%
SNP PETROM	380,735,827	0.76%	0.77%
SPHERA FRANCHISE GROUP	340,048,474	0.68%	0.69%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING	193,918,154	0.39%	0.39%
VALARIS ORD	865,875,518	1.73%	1.75%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	481,873,695	0.96%	0.97%
VIENNA INSURANCE GROUP	2,169,182,814	4.33%	4.38%
VK COMPANY LIMITED - GDR	37,939,423	0.08%	0.08%
VOLKSWAGEN ELS.	239,768,425	0.48%	0.48%
VONOVIA SE	164,287,603	0.33%	0.33%
WIZZ AIR	165,626,097	0.33%	0.33%
X 5 RETAIL GROUP DR	54,178,806	0.11%	0.11%
GRAPHISOFT PARK SE	547,918,043	1.09%	1.11%
MAGYAR TELEKOM	1,534,458,615	3.06%	3.10%
MOL NYRT. TÖRZS A	751,978,008	1.50%	1.52%
OTP	1,444,889,210	2.89%	2.92%
RICHTER GEDEON	1,472,329,620	2.94%	2.97%
BUDAPESTI INGATLAN NYRT. TÖRZSRV	2,246,720	0.00%	0.00%
MÁK 2027/A	84,169,995	0.17%	0.17%
MÁK 2027/B	85,794,951	0.17%	0.17%
MÁK 2029/B	260,491,425	0.52%	0.53%
Banki egyenlegek	2,201,502,337	4.40%	4.44%
CAD	3,584,128	0.01%	0.01%
CHF	338,789	0.00%	0.00%
CZK	152,668,352	0.30%	0.31%
DKK	127,267	0.00%	0.00%
EUR	1,586,806,082	3.17%	3.20%
GBP	570,917	0.00%	0.00%
HUF	414,828,713	0.83%	0.84%
NOK	36,546,100	0.07%	0.07%
PLN	198,902	0.00%	0.00%
RON	241,013	0.00%	0.00%
RUB	2,041	0.00%	0.00%
TRY	5,315,521	0.01%	0.01%
USD	177,295	0.00%	0.00%
ZAR	97,217	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	17,728,153	0.04%	0.04%
Egyéb eszközök	1,933,413,582	3.86%	3.90%
Összes eszköz	50,065,641,167	100.00%	101.02%
Kötelezettségek	507,327,630	1.01%	1.02%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	242,795,920	0.48%	0.49%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	551,548	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	236,212,686	0.47%	0.48%
Letétkezelési díj	2,658,451	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	4,280,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	625,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	366,165	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	13,637,860	0.03%	0.03%
Befektetési alap különadója	6,111,000	0.00%	0.00%

Tranzakciós díj	89,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	49,558,313,537	98.99%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 3,550,742,713 db

„B” sorozat: 470,274 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 13.881714 befektetési jegy névértéke 1 HUF

„B” sorozat: 1.538130 befektetési jegy névértéke 1 EUR

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	39,793,068,908	87.86%	43,899,998,269	88.58%
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	500,018,960	1.10%	481,873,695	0.97%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	921,480,354	2.03%	1,531,125,131	3.09%
Származtatott pozíciók értéke	205,336,533	0.45%	1,193,003,413	2.41%
Nettó eszközérték	45,293,360,999	100.00%	49,558,848,208	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 sajátkezü aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.