



HOLD RÖVID KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Rövid Kötvény Befektetési Alap 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	10,568,189,447	56.49%	56.62%	15,457,125,820	66.44%	68.26%
D231227	276,752,013	1.48%	1.48%	258,239,979	1.11%	1.14%
German Treasury Bill 2023/04/13	266,797,164	1.43%	1.43%	0	0.00%	0.00%
MBFBN 0.375% 2026/06/09	99,332,764	0.53%	0.53%	96,501,408	0.41%	0.43%
MFB 203304/1	35,242,650	0.19%	0.19%	39,638,900	0.17%	0.18%
MFBEU2406/1	356,680,098	1.91%	1.91%	330,845,754	1.42%	1.46%
EBRD 0.84% 2024/06/26 MTN	385,635,264	2.06%	2.07%	406,243,264	1.75%	1.79%
EXIM 2023/6	586,379,825	3.13%	3.14%	630,151,700	2.71%	2.78%
EXIM 2023/8	148,825,024	0.80%	0.80%	165,796,128	0.71%	0.73%
MFB 202311/1	258,287,617	1.38%	1.38%	276,742,792	1.19%	1.22%
MFBEU2511/1 Kötvény	226,131,673	1.21%	1.21%	248,113,849	1.07%	1.10%
MFBEU2310/1 Kötvény	429,321,919	2.29%	2.30%	408,750,231	1.76%	1.81%
MOL 2.625% 2023/04/28	1,157,622,422	6.19%	6.20%	0	0.00%	0.00%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	466,301,977	2.49%	2.50%	329,010,456	1.41%	1.45%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	442,171,264	2.36%	2.37%	233,288,829	1.00%	1.03%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 Call 25/03/04	120,183,188	0.64%	0.64%	0	0.00%	0.00%
MAK 2023/B	6,774,446	0.04%	0.04%	94,038,111	0.40%	0.42%
MAK 2026/D	685,506,690	3.66%	3.67%	511,811,360	2.20%	2.26%
MAK 2026/F	163,727,006	0.88%	0.88%	0	0.00%	0.00%
MAK 2028/B	1,000,725,050	5.35%	5.36%	378,503,892	1.63%	1.67%
MAK 2029/B	1,012,069,654	5.41%	5.42%	287,143,273	1.23%	1.27%
MAK 2030/A	93,287,324	0.50%	0.50%	0	0.00%	0.00%
MAK 2031/A	196,208,487	1.05%	1.05%	0	0.00%	0.00%
MAK 2032/A	228,036,612	1.22%	1.22%	260,787,162	1.12%	1.15%
MAK 2032/G	320,118,873	1.71%	1.72%	393,047,234	1.69%	1.74%
MAK 2038/A	180,299,868	0.96%	0.97%	0	0.00%	0.00%
MAK 2041/A	195,999,972	1.05%	1.05%	148,834,368	0.64%	0.66%
MAK 2051/G	49,613,012	0.27%	0.27%	58,072,138	0.25%	0.26%
Unicredit - UJCB2031/A Green	19,421,160	0.10%	0.10%	20,373,840	0.09%	0.09%
D230222	3,781,412	0.02%	0.02%	0	0.00%	0.00%
D230419	19,541,129	0.10%	0.10%	0	0.00%	0.00%
D230823	43,729,439	0.23%	0.23%	66,400,997	0.29%	0.29%
D231018	1,093,684,451	5.85%	5.86%	27,022,373	0.12%	0.12%
D230726	0	0.00%	0.00%	63,539,712	0.27%	0.28%
D240221	0	0.00%	0.00%	213,721,416	0.92%	0.94%
D240430	0	0.00%	0.00%	772,890,720	3.32%	3.41%
Banca Comerciala 7.625% 2027/05/19	0	0.00%	0.00%	114,968,651	0.49%	0.51%
Banca Transilvania 8.875% 2027/04/27	0	0.00%	0.00%	348,810,279	1.50%	1.54%
EXIM 2024/2	0	0.00%	0.00%	454,952,968	1.96%	2.01%
Nova Kreditna Bank 7.375 26/06/29 C25	0	0.00%	0.00%	187,150,096	0.80%	0.83%
Raiffeisen 7.125% 2026/01/19 C250119	0	0.00%	0.00%	305,577,457	1.31%	1.35%
Raiffeisen 7.875% 2027/06/05 C260605	0	0.00%	0.00%	305,089,346	1.31%	1.35%
MAK 2023/A	0	0.00%	0.00%	541,151,137	2.33%	2.39%
MAK 2024/B	0	0.00%	0.00%	1,031,204,329	4.43%	4.55%
MAK 2024/C	0	0.00%	0.00%	2,351,100,809	10.11%	10.38%
MAK 2025/B	0	0.00%	0.00%	8,933,452	0.04%	0.04%
MAK 2027/A	0	0.00%	0.00%	223,939,933	0.96%	0.99%
MAK 2027/B	0	0.00%	0.00%	1,627,407,411	7.00%	7.19%
MAK 2028/A	0	0.00%	0.00%	471,239,624	2.03%	2.08%
MAK 2032/B	0	0.00%	0.00%	303,198,000	1.30%	1.34%
Rephun 6.75% 2052/09/25	0	0.00%	0.00%	90,052,313	0.39%	0.40%
Romania 2% 2032/01/28	0	0.00%	0.00%	372,840,130	1.60%	1.65%
Banki egyenlegek	4,507,500,947	24.10%	24.15%	1,493,274,319	6.42%	6.59%
EUR	4,501,794,004	24.06%	24.12%	1,410,350,768	6.06%	6.23%
HUF	5,222,609	0.03%	0.03%	80,824,348	0.35%	0.36%
USD	484,334	0.00%	0.00%	2,099,203	0.01%	0.01%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	742,260,000	3.19%	3.28%
EUR	0	0.00%	0.00%	742,260,000	3.19%	3.28%
-	-	-	-	-	-	-
Egyéb eszközök	3,631,152,662	19.41%	19.45%	5,571,370,130	23.95%	24.60%
Összes ESZKÖZ	18,706,843,056	100.00%	100.23%	23,264,030,269	100.00%	102.73%

Kötelezettségek	42,038,078	0.22%	0.23%	618,649,447	2.66%	2.73%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	557,291,400	2.40%	2.46%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	1	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,584,000	0.01%	0.01%	1,933,000	0.01%	0.01%
Alapkezelői díj	35,721,433	0.19%	0.19%	54,079,146	0.23%	0.24%
Letétkezelői díj	720,468	0.00%	0.00%	861,127	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	83,105	0.00%	0.00%	103,340	0.00%	0.00%
Forgalmazási díj	770,083	0.00%	0.00%	972,177	0.00%	0.00%
Sikerdíj	0	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	579,488	0.00%	0.00%	331,757	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Folyószla.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	2,262,000	0.01%	0.01%	2,760,000	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%	0	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	18,664,804,978	99.78%	100.00%	22,645,380,822	97.34%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

4,694,636,057 db

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

4.823702

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,712,115,685	25.25%	4,881,632,108	21.56%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	19,421,160	0.10%	20,373,840	0.09%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9,193,562,005	49.26%	14,713,518,925	64.97%
Származtatott pozíciók értéke	256,609,962	1.37%	910,117,435	4.02%
Nettó eszközérték	18,664,875,954	100.00%	22,645,523,509	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.