



HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

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	14,733,006,723	98.54%	99.31%	15,173,514,756	96.32%	98.38%
Adris Grupa DD - PFD	28,012,126	0.19%	0.19%	0	0.00%	0.00%
Allegro ORD	496,521,009	3.32%	3.35%	608,693,630	3.86%	3.95%
Banca Transilvania	339,299,060	2.27%	2.29%	386,628,482	2.45%	2.51%
Bank Pekao	518,189,594	3.47%	3.49%	645,932,035	4.10%	4.19%
Bank Zachodni	49,504,570	0.33%	0.33%	0	0.00%	0.00%
BRD-Group Socgen	58,775,496	0.39%	0.40%	138,130,961	0.88%	0.90%
Cairo Mezz ORD	1,510,544	0.01%	0.01%	8,751,245	0.06%	0.06%
CEZ	714,265,737	4.78%	4.81%	686,582,136	4.36%	4.45%
Deep Value Driller ORD	112,772,096	0.75%	0.76%	125,991,718	0.80%	0.82%
Digi	242,114,927	1.62%	1.63%	172,703,483	1.10%	1.12%
Dino Polska	543,580,579	3.64%	3.66%	455,326,078	2.89%	2.95%
Electrica SA	15,470,069	0.10%	0.10%	0	0.00%	0.00%
Erste Bank Stammakt	1,540,261,902	10.30%	10.38%	1,290,270,005	8.19%	8.37%
Eurobank Holdings SA	105,777,069	0.71%	0.71%	220,205,829	1.40%	1.43%
Eurocash	28,902,924	0.19%	0.19%	0	0.00%	0.00%
EVN AG	59,119,327	0.40%	0.40%	67,504,093	0.43%	0.44%
Fabryki Mebli Forte ORD	2,586,105	0.02%	0.02%	3,052,074	0.02%	0.02%
Fix Price Group GDR Reg S	64,910,427	0.43%	0.44%	54,928,140	0.35%	0.36%
Fondul Proprietatea	179,675,318	1.20%	1.21%	280,712,580	1.78%	1.82%
Fourlis	133,596,045	0.89%	0.90%	145,088,345	0.92%	0.94%
Hellenic Bank Public Company ORD	176,585,737	1.18%	1.19%	211,279,945	1.34%	1.37%
Hrvatski Telekom	60,106,711	0.40%	0.41%	52,897,604	0.34%	0.34%
KGHM	665,259,828	4.45%	4.48%	581,268,828	3.69%	3.77%
Komercni Banka	336,081,325	2.25%	2.27%	417,803,053	2.65%	2.71%
KRKA	407,814,725	2.73%	2.75%	460,259,096	2.92%	2.98%
Motor Oil Corinth Refineries R	19,213,601	0.13%	0.13%	861,022	0.01%	0.01%
MPC Container Ship	61,863,750	0.41%	0.42%	40,745,243	0.26%	0.26%
Nak Kaza Joint Stock Comp Nat GDR	59,412,590	0.40%	0.40%	107,655,182	0.68%	0.70%

Natl Bank Of Greece SA	112,030,335	0.75%	0.76%	114,639,652	0.73%	0.74%
Orange Polska	6,605,380	0.04%	0.04%	6,804,330	0.04%	0.04%
PKN Orlen	1,437,579,287	9.62%	9.69%	1,408,014,719	8.94%	9.13%
PKO Bank Polski	1,012,981,680	6.78%	6.83%	881,848,887	5.60%	5.72%
Proshares Short S&P 500 ETF	11,381,864	0.08%	0.08%	0	0.00%	0.00%
Public Power Corporation	109,201,092	0.73%	0.74%	113,176,799	0.72%	0.73%
PZU	914,755,898	6.12%	6.17%	905,054,814	5.75%	5.87%
Romgaz SA	269,868,009	1.80%	1.82%	276,395,405	1.75%	1.79%
Saipem Spa	8,574	0.00%	0.00%	8,991	0.00%	0.00%
SN Nuclearelect ORD	109,914,755	0.74%	0.74%	95,059,528	0.60%	0.62%
SNP Petrom	346,082,794	2.31%	2.33%	251,799,478	1.60%	1.63%
Tauron Polska Energia SA	92,798,090	0.62%	0.63%	313,713	0.00%	0.00%
Telekom Slovenije	2,115,882	0.01%	0.01%	2,078,328	0.01%	0.01%
Valaris ORD	97,803,404	0.65%	0.66%	142,965,884	0.91%	0.93%
Vienna Insurance Group	376,117,226	2.52%	2.54%	368,742,057	2.34%	2.39%
VK Company Limited - GDR	4,452,930	0.03%	0.03%	4,736,735	0.03%	0.03%
X 5 Retail Group DR	5,023,792	0.03%	0.03%	3,829,687	0.02%	0.02%
Zumtobel	6,754,291	0.05%	0.05%	6,796,288	0.04%	0.04%
Ány Biztonsági Nyomda (98)	1,539,000	0.01%	0.01%	1,785,240	0.01%	0.01%
Graphisoft Park SE	18,763,230	0.13%	0.13%	0	0.00%	0.00%
Magyar Telekom	274,459,146	1.84%	1.85%	229,453,839	1.46%	1.49%
MOL Nyrt. Törzs A	652,373,440	4.36%	4.40%	697,907,160	4.43%	4.52%
OTP	1,142,177,250	7.64%	7.70%	1,385,185,350	8.79%	8.98%
Rába Rt	3,862,850	0.03%	0.03%	4,165,160	0.03%	0.03%
Richter Gedeon	591,051,300	3.95%	3.98%	600,270,220	3.81%	3.89%
Wisdomtree Dax 30 3X Daily Short	112,122,033	0.75%	0.76%	88,050,444	0.56%	0.57%
D230927	0	0.00%	0.00%	75,136,908	0.48%	0.49%
Admie Holding Co ORD	0	0.00%	0.00%	35,590,096	0.23%	0.23%
Alpha Bank	0	0.00%	0.00%	19,762,673	0.13%	0.13%
Bogdanka	0	0.00%	0.00%	44,547,605	0.28%	0.29%
Enea SA	0	0.00%	0.00%	186,302,636	1.18%	1.21%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	0	0.00%	0.00%	52,727,269	0.33%	0.34%
Pepco Group ORD	0	0.00%	0.00%	98,253	0.00%	0.00%
Sunrisemezz PLC	0	0.00%	0.00%	6,995,801	0.04%	0.05%
Banki egyenlegek	142,304,948	0.95%	0.96%	363,041,886	2.30%	2.35%
CHF	24,986	0.00%	0.00%	23,328	0.00%	0.00%
CZK	-6,825	0.00%	0.00%	217,860,470	1.38%	1.41%
DKK	32,905	0.00%	0.00%	30,466	0.00%	0.00%
EUR	16,042,124	0.11%	0.11%	21,066,422	0.13%	0.14%

GBP	275,861	0.00%	0.00%	263,630	0.00%	0.00%
HUF	101,156,578	0.68%	0.68%	120,324,553	0.76%	0.78%
NOK	3,398,710	0.02%	0.02%	2,867,801	0.02%	0.02%
PLN	21,123,432	0.14%	0.14%	428,476	0.00%	0.00%
RON	95,106	0.00%	0.00%	127,017	0.00%	0.00%
RUB	160	0.00%	0.00%	121	0.00%	0.00%
TRY	11,647	0.00%	0.00%	16,512	0.00%	0.00%
USD	150,264	0.00%	0.00%	33,090	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
-	-	-	-	-	-	-
Egyéb eszközök	75,992,995	0.51%	0.51%	217,180,536	1.38%	1.41%
Összes ESZKŐZ	14,951,304,666	100.00%	100.78%	15,753,737,178	100.00%	102.14%
Kötelezettségek	115,687,676	0.77%	0.78%	329,593,428	2.09%	2.14%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	71,566,361	0.48%	0.48%	288,213,491	1.83%	1.87%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	175,435	0.00%	0.00%	317,683	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	1,368,000	0.01%	0.01%	1,314,000	0.01%	0.01%
Alapkezelői díj	35,209,521	0.24%	0.24%	33,602,757	0.21%	0.22%
Letétkezelői díj	1,131,456	0.01%	0.01%	1,089,680	0.01%	0.01%
Bizományosi díj	1,012,523	0.01%	0.01%	613,007	0.00%	0.00%
Forgalmazási díj	2,232,197	0.01%	0.02%	1,920,110	0.01%	0.01%
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	597,371	0.00%	0.00%	330,200	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	1,955,000	0.01%	0.01%	1,875,000	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	122,312	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	14,835,616,990	99.23%	100.00%	15,424,143,751	97.91%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

7,735,115,476 db

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

1.994144

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	14,609,502,826	98.47%	15,010,327,404	97.31%
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	123,503,897	0.83%	88,050,444	0.57%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	75,136,908	0.49%
Származtatott pozíciók értéke	21,075,183	0.14%	119,248,522	0.77%
Nettó eszközérték	14,836,596,737	100.00%	15,424,936,547	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.