



HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Expedíció Származtatott 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	3,719,611,199	77.71%	79.33%	4,399,484,097	79.54%	84.18%
Adventum Magis Zártkörű A. Alapja Nyílt Végű Befjegy EUR	146,629,529	3.06%	3.13%	135,892,865	2.46%	2.60%
Adventum Satis EUR Zártk. A. Alapja	86,313,686	1.80%	1.84%	79,513,071	1.44%	1.52%
Kernel Holding 6.5% 2024/10/17	120,514,274	2.52%	2.57%	181,044,924	3.27%	3.46%
Komal2025 Kötvény	39,758,834	0.83%	0.85%	36,748,847	0.66%	0.70%
MOL 2.625% 2023/04/28	284,328,314	5.94%	6.06%	0	0.00%	0.00%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	315,549,493	6.59%	6.73%	305,219,552	5.52%	5.84%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 Call 25/03/04	48,473,886	1.01%	1.03%	0	0.00%	0.00%
AP Moller Maersk B ORD	105,103,075	2.20%	2.24%	49,537,222	0.90%	0.95%
Aryzta AG	37,007,272	0.77%	0.79%	0	0.00%	0.00%
Bilfinger Berger AG	84,379,824	1.76%	1.80%	42,765,570	0.77%	0.82%
Cairo Mezz ORD	495,672	0.01%	0.01%	621,093	0.01%	0.01%
Deep Value Driller ORD	102,636,720	2.14%	2.19%	97,150,240	1.76%	1.86%
Digi	51,023,188	1.07%	1.09%	51,368,334	0.93%	0.98%
Erste Bank Stammakt	95,739,800	2.00%	2.04%	166,733,864	3.01%	3.19%
Eurobank Holdings SA	114,669,944	2.40%	2.45%	136,962,201	2.48%	2.62%
Eurocash	40,382,840	0.84%	0.86%	0	0.00%	0.00%
EVN AG	33,821,125	0.71%	0.72%	37,669,695	0.68%	0.72%
Fix Price Group GDR Reg S	69,567,635	1.45%	1.48%	58,869,136	1.06%	1.13%
Fourlis	110,569,063	2.31%	2.36%	147,004,593	2.66%	2.81%
Fresenius Se	12,607,875	0.26%	0.27%	11,298,682	0.20%	0.22%
GSK ADR Rep 2 ORD	26,323,582	0.55%	0.56%	24,333,053	0.44%	0.47%
GSK ORD	6,341,721	0.13%	0.14%	5,854,812	0.11%	0.11%
Haleon ADR Rep 2 ORD	4,673,459	0.10%	0.10%	4,461,780	0.08%	0.09%
Haleon ORD	1,805,059	0.04%	0.04%	1,698,151	0.03%	0.03%
Hammerson Reit ORD	10,757,124	0.22%	0.23%	0	0.00%	0.00%
Jumbo R	115,607,610	2.42%	2.47%	112,697,336	2.04%	2.16%
Komercni Banka	27,692,745	0.58%	0.59%	0	0.00%	0.00%
Kraneshares CSI China Internet ETF	13,614,643	0.28%	0.29%	11,064,998	0.20%	0.21%

HOLD EXPEDICIO SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Levi Strauss & Co. CI A ORD	43,729,152	0.91%	0.93%	76,582,896	1.38%	1.47%
Linamar Corp	135,978,112	2.84%	2.90%	170,797,354	3.09%	3.27%
Maersk A ORD	49,642,026	1.04%	1.06%	35,525,952	0.64%	0.68%
MAYR Melnhof Karton	60,517,800	1.26%	1.29%	49,805,646	0.90%	0.95%
Mo Bruk SA	26,706,015	0.56%	0.57%	23,903,744	0.43%	0.46%
MPC Container Ship	124,922,708	2.61%	2.66%	117,539,549	2.13%	2.25%
Natl Bank Of Greece SA	95,833,178	2.00%	2.04%	88,167,350	1.59%	1.69%
Origin Enterprises ORD	244,829,899	5.11%	5.22%	225,418,253	4.08%	4.31%
PKO Bank Polski	64,631,288	1.35%	1.38%	0	0.00%	0.00%
Public Power Corporation	110,192,828	2.30%	2.35%	51,581,503	0.93%	0.99%
Romgaz SA	45,798,300	0.96%	0.98%	49,635,225	0.90%	0.95%
Sphera Franchise Group	34,018,290	0.71%	0.73%	0	0.00%	0.00%
Tauron Polska Energia SA	21,521,941	0.45%	0.46%	0	0.00%	0.00%
Valaris ORD	50,806,963	1.06%	1.08%	64,641,696	1.17%	1.24%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	36,930,772	0.77%	0.79%	35,362,148	0.64%	0.68%
Vienna Insurance Group	102,874,256	2.15%	2.19%	146,661,298	2.65%	2.81%
VK Company Limited - GDR	11,774,575	0.25%	0.25%	12,525,020	0.23%	0.24%
Volkswagen ELS.	49,392,931	1.03%	1.05%	75,740,359	1.37%	1.45%
Wizz Air	77,471,632	1.62%	1.65%	0	0.00%	0.00%
Magyar Telekom	104,311,656	2.18%	2.22%	124,586,000	2.25%	2.38%
OTP	75,825,000	1.58%	1.62%	133,430,000	2.41%	2.55%
US Treasury 0.125% 2052/02/15	45,513,885	0.95%	0.97%	203,629,948	3.68%	3.90%
Banca Transilvania 8.875% 2027/04/27	0	0.00%	0.00%	174,789,259	3.16%	3.34%
Banca Transilvania 8.875% 2027/04/27	0	0.00%	0.00%	155,026,791	2.80%	2.97%
EXIM 2024/2	0	0.00%	0.00%	75,744,340	1.37%	1.45%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	0	0.00%	0.00%	131,604,183	2.38%	2.52%
Nova Kreditna Bank 7.375 26/06/29 C25	0	0.00%	0.00%	149,720,077	2.71%	2.86%
Pepco 7.25% 2028/07/01	0	0.00%	0.00%	148,799,823	2.69%	2.85%
Raiffeisen 7.125% 2026/01/19 C250119	0	0.00%	0.00%	76,394,364	1.38%	1.46%
MÁK 2023/B	0	0.00%	0.00%	103,361,300	1.87%	1.98%
Banki egyenlegek	596,497,345	12.46%	12.72%	314,408,235	5.68%	6.02%
ARS	2,515	0.00%	0.00%	1,054	0.00%	0.00%
CAD	477,609	0.01%	0.01%	1,172,466	0.02%	0.02%
CHF	381,936	0.01%	0.01%	356,604	0.01%	0.01%
CZK	3,123,540	0.07%	0.07%	21,758	0.00%	0.00%
DKK	47,389	0.00%	0.00%	237,106	0.00%	0.00%
EUR	295,960,288	6.18%	6.31%	1,682,106	0.03%	0.03%
GBP	144,444	0.00%	0.00%	266,619	0.00%	0.01%
HUF	112,825,740	2.36%	2.41%	299,785,670	5.42%	5.74%

HOLD EXPEDICIO SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

NOK	14,429,739	0.30%	0.31%	9,779,543	0.18%	0.19%
PLN	383,198	0.01%	0.01%	403,021	0.01%	0.01%
RON	44,918	0.00%	0.00%	127,403	0.00%	0.00%
TRY	51,673	0.00%	0.00%	33,805	0.00%	0.00%
USD	168,615,643	3.52%	3.60%	533,339	0.01%	0.01%
ZAR	8,713	0.00%	0.00%	7,741	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	192,624,266	4.02%	4.11%	144,877,044	2.62%	2.77%
EUR	76,390,226	1.60%	1.63%	21,366,314	0.39%	0.41%
USD	116,234,040	2.43%	2.48%	123,510,730	2.23%	2.36%
Egyéb eszközök	278,036,352	5.81%	5.93%	672,165,262	12.15%	12.86%
Összes ESZKÖZ	4,786,769,162	100.00%	102.09%	5,530,934,638	100.00%	105.83%
Kötelezettségek	97,822,602	2.04%	2.09%	304,863,153	5.51%	5.83%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	0	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%
Határidős ügyletek változó letét	71,742,517	1.50%	1.53%	277,072,119	5.01%	5.30%
Felügyeleti díj	396,000	0.01%	0.01%	442,000	0.01%	0.01%
Alapkezelői díj	20,662,364	0.43%	0.44%	22,923,536	0.41%	0.44%
Letétkezelői díj	257,235	0.01%	0.01%	271,197	0.00%	0.01%
Bizományosi díj	6,000	0.00%	0.00%	25,000	0.00%	0.00%
Forgalmazási díj	1,548,098	0.03%	0.03%	1,609,360	0.03%	0.03%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Könyvelési díj	295,001	0.01%	0.01%	274,999	0.00%	0.01%
Könyvvizsgálói díj	177,150	0.00%	0.00%	246,833	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Egyéb díjak és adók	0	0.00%	0.00%	154,809	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	535,000	0.01%	0.01%	604,000	0.01%	0.01%
Borrowing cost	22,049	0.00%	0.00%	21,308	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	2,094,950	0.04%	0.04%	1,168,765	0.02%	0.02%
Share dividend	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Carrying Cost	86,238	0.00%	0.00%	49,227	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	4,688,946,560	97.96%	100.00%	5,226,071,485	97.96%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

3,001,153,202 db

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

1.741423

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,404,223,327	72.60%	3,841,724,765	73.51%
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	269,873,987	5.76%	250,768,084	4.80%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	45,513,885	0.97%	306,991,248	5.87%
Származtatott pozíciók értéke	268,689,317	5.73%	667,409,291	12.77%
Nettó eszközérték	4,688,949,472	100.00%	5,226,277,760	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.