



HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI
SZÁRMAZTATOTT RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI
ALAP

Féléves jelentés
2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Hozamkereső Európai Származtatott 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	6,364,151,894	84.38%	84.76%	7,195,653,447	77.33%	89.91%
German Treasury Bill 2023/10/18	392,501,160	5.20%	5.23%	0	0.00%	0.00%
AB Inbev	85,583,857	1.13%	1.14%	86,560,506	0.93%	1.08%
Adidas	40,812,692	0.54%	0.54%	61,360,927	0.66%	0.77%
Adyen	64,460,263	0.85%	0.86%	88,280,693	0.95%	1.10%
Air Liq	116,584,820	1.55%	1.55%	158,442,820	1.70%	1.98%
Airbus Group	111,089,388	1.47%	1.48%	144,912,162	1.56%	1.81%
Allianz	140,717,894	1.87%	1.87%	166,162,324	1.79%	2.08%
Alpha Bank	16,010,000	0.21%	0.21%	0	0.00%	0.00%
Asml Holding	344,814,575	4.57%	4.59%	371,549,377	3.99%	4.64%
AXA	86,035,238	1.14%	1.15%	105,312,777	1.13%	1.32%
BASF	72,413,630	0.96%	0.96%	82,520,756	0.89%	1.03%
Bayer	80,269,637	1.06%	1.07%	95,906,301	1.03%	1.20%
Bilfinger Berger AG	37,935,695	0.50%	0.51%	0	0.00%	0.00%
BMW	46,721,983	0.62%	0.62%	75,167,186	0.81%	0.94%
Bonduelle ORD	115,139,918	1.53%	1.53%	107,108,118	1.15%	1.34%
C R H	47,402,408	0.63%	0.63%	71,219,847	0.77%	0.89%
D Post	59,139,339	0.78%	0.79%	86,323,353	0.93%	1.08%
Danone	55,172,061	0.73%	0.73%	68,756,286	0.74%	0.86%
Deutsche Börse	48,450,263	0.64%	0.65%	62,758,083	0.67%	0.78%
Dj Euro Stoxx 50	991,046,617	13.14%	13.20%	0	0.00%	0.00%
Enel Spa	68,450,755	0.91%	0.91%	91,565,194	0.98%	1.14%
ENI	55,836,076	0.74%	0.74%	60,663,722	0.65%	0.76%
Essilor	88,038,990	1.17%	1.17%	99,288,409	1.07%	1.24%
Euroapi ORD	1,153,040	0.02%	0.02%	810,162	0.01%	0.01%
Eurobank Holdings SA	21,113,188	0.28%	0.28%	0	0.00%	0.00%
Eurocash	58,037,999	0.77%	0.77%	0	0.00%	0.00%
Flutter Entertainment ORD	35,719,979	0.47%	0.48%	58,009,541	0.62%	0.72%
Fourlis	24,020,804	0.32%	0.32%	0	0.00%	0.00%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	146,099	0.00%	0.00%	299,758	0.00%	0.00%
Hermes International	14,459,031	0.19%	0.19%	0	0.00%	0.00%
Iberdrola	109,368,313	1.45%	1.46%	132,606,605	1.43%	1.66%
Inditex New	49,731,063	0.66%	0.66%	76,329,565	0.82%	0.95%
Infineon	63,723,002	0.84%	0.85%	92,552,771	0.99%	1.16%
Ishares EURO Stoxx Banks 30-15	528,456,479	7.01%	7.04%	0	0.00%	0.00%
Kering SA	57,095,663	0.76%	0.76%	65,675,165	0.71%	0.82%
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	45,119,382	0.60%	0.60%	58,007,619	0.62%	0.72%
L Oreal	140,199,570	1.86%	1.87%	198,137,029	2.13%	2.48%
Linde RG	256,738,361	3.40%	3.42%	0	0.00%	0.00%
LVMH	187,769,683	2.49%	2.50%	233,808,189	2.51%	2.92%
Mercedes Benz Group AG	86,013,725	1.14%	1.15%	109,364,588	1.18%	1.37%
Munichre	73,005,600	0.97%	0.97%	95,640,201	1.03%	1.20%
Nokia	39,833,280	0.53%	0.53%	38,433,666	0.41%	0.48%
Pernod	62,514,047	0.83%	0.83%	75,116,712	0.81%	0.94%
Philips	47,643,359	0.63%	0.63%	50,569,888	0.54%	0.63%
Postnl	39,476,257	0.52%	0.53%	53,942,580	0.58%	0.67%
Prosus ORD	92,866,005	1.23%	1.24%	92,154,177	0.99%	1.15%

Safran SA	74,875,568	0.99%	1.00%	101,160,389	1.09%	1.26%
Sanofi-Aventis	172,600,608	2.29%	2.30%	218,669,796	2.35%	2.73%
SAP AG	177,468,449	2.35%	2.36%	250,793,324	2.70%	3.13%
Schneider	125,569,632	1.66%	1.67%	185,334,899	1.99%	2.32%
Siemens	163,448,492	2.17%	2.18%	220,787,464	2.37%	2.76%
Stellantis N.V.	53,089,160	0.70%	0.71%	71,657,780	0.77%	0.90%
Total Co.	147,890,374	1.96%	1.97%	253,537,460	2.72%	3.17%
Vienna Insurance Group	59,040,878	0.78%	0.79%	58,664,519	0.63%	0.73%
Vinci SA	87,747,408	1.16%	1.17%	122,390,509	1.32%	1.53%
Volkswagen ELS.	76,885,223	1.02%	1.02%	91,253,444	0.98%	1.14%
Vonovia SE	26,704,920	0.35%	0.36%	46,137,609	0.50%	0.58%
HOLD Széf EURO Befektetési Alap	0	0.00%	0.00%	1,262,370,129	13.57%	15.77%
Banco Santander	0	0.00%	0.00%	120,853,660	1.30%	1.51%
BBVA	0	0.00%	0.00%	96,040,131	1.03%	1.20%
BNP Paribas	0	0.00%	0.00%	141,382,716	1.52%	1.77%
D Telekom	0	0.00%	0.00%	60,050,912	0.65%	0.75%
ING Groep NV	0	0.00%	0.00%	98,906,442	1.06%	1.24%
Intesa Sanpaolo	0	0.00%	0.00%	86,042,779	0.92%	1.08%
Nordea Bank Reg SHS	0	0.00%	0.00%	78,158,868	0.84%	0.98%
Unicredit SPA	0	0.00%	0.00%	94,704,953	1.02%	1.18%
Graphisoft Park SE	0	0.00%	0.00%	21,438,607	0.23%	0.27%
Banki egyenlegek	955,881,742	12.67%	12.73%	743,425,002	7.99%	9.29%
CZK	15,718	0.00%	0.00%	14,819	0.00%	0.00%
EUR	919,467,520	12.19%	12.25%	715,982,422	7.69%	8.95%
GBP	4,842,224	0.06%	0.06%	36,226	0.00%	0.00%
HUF	19,416,009	0.26%	0.26%	23,479,428	0.25%	0.29%
NOK	7,682,995	0.10%	0.10%	57,614	0.00%	0.00%
PLN	455,256	0.01%	0.01%	115,945	0.00%	0.00%
RON	2,394	0.00%	0.00%	2,212	0.00%	0.00%
USD	3,999,626	0.05%	0.05%	3,736,336	0.04%	0.05%
Követelések (ügyfélszámla)	272,827,807	3.62%	3.63%	397,890,585	4.28%	4.97%
EUR	272,827,807	3.62%	3.63%	397,890,585	4.28%	4.97%
-	-	-	-	-	-	-
Egyéb eszközök	-50,165,042	-0.67%	-0.67%	967,842,618	10.40%	12.09%
Összes ESZKÖZ	7,542,696,401	100.00%	100.46%	9,304,811,652	100.00%	116.26%
Kötelezettségek	34,292,953	0.45%	0.46%	1,301,685,977	13.99%	16.26%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	1,261,127,996	13.55%	15.76%
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%
Felügyeleti díj	679,000	0.01%	0.01%	681,000	0.01%	0.01%
Alapkezelői díj	30,999,874	0.41%	0.41%	37,516,470	0.40%	0.47%
Letétkezelői díj	407,817	0.01%	0.01%	420,624	0.00%	0.01%
Bizományosi díj	24,000	0.00%	0.00%	19,000	0.00%	0.00%
Forgalmazási díj	73,554	0.00%	0.00%	75,230	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	596,900	0.01%	0.01%	341,725	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	944,000	0.01%	0.01%	965,000	0.01%	0.01%
Egyéb díjak és adók	0	0.00%	0.00%	60,721	0.00%	0.00%
Borrowing cost	86,782	0.00%	0.00%	110,920	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	163,526	0.00%	0.00%	49,791	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	7,508,403,448	99.55%	100.00%	8,003,125,675	86.01%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

1,805,837 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 10 EUR)

11.941085

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,393,008,305	58.51%	5,846,959,965	73.06%
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	1,519,503,096	20.24%	1,262,370,129	15.77%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	392,501,160	5.23%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-1,020,133	-0.01%	66,012,759	0.82%
Nettó eszközérték	7,508,085,759	100.00%	8,002,918,660	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.