



HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2026.

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

2025.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	32 097 956 852	98,55%	98,80%
#GDR# JSC HALYK BANK(REGS)	598 659 362	1,84%	1,84%
ALBEMARLE ORD	69 213 070	0,21%	0,21%
ALLEGRO.EU SA	1 208 093 201	3,71%	3,72%
ALPHA BANK SA	324 701 990	1,00%	1,00%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT.	7 284 600	0,02%	0,02%
BANCA TRANSILVANIA	1 100 865 147	3,38%	3,39%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	80 786 006	0,25%	0,25%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	26 056 408	0,08%	0,08%
CAIRO MEZZ PLC.	82 099 201	0,25%	0,25%
CEZ	1 276 093 311	3,92%	3,93%
COCA COLA ICECEK	243 932 976	0,75%	0,75%
DIGI COMMUNICATIONS NV	749 250 067	2,30%	2,31%
DINO POLSKA SA	986 723 381	3,03%	3,04%
ENEA SA	164 824 769	0,51%	0,51%
ERSTE GROUP BANK AG	2 888 108 747	8,87%	8,89%
EUROBANK SA	266 359 151	0,82%	0,82%
EVN AG	160 302 505	0,49%	0,49%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	42 273 481	0,13%	0,13%
FORTE ORD	3 227 772	0,01%	0,01%
FOURLIS HOLDINGS SA	182 736 414	0,56%	0,56%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	79 278 078	0,24%	0,24%
HOLDING CO ADMIE IPTO SA	164 145 745	0,50%	0,51%
HRV TELECOM	65 351 893	0,20%	0,20%
IGNITIS GRUPE AB	181 278 440	0,56%	0,56%
IGO LTD	201 949 180	0,62%	0,62%
JERONIMO MARTINS ORD	189 075 660	0,58%	0,58%
JUMBO S.A.	94 623 408	0,29%	0,29%
KASPI BANK JSC #GDR#	302 242 716	0,93%	0,93%
KGHM	1 648 087 253	5,06%	5,07%
KRKA	873 585 409	2,68%	2,69%
LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SA	4 470 825	0,01%	0,01%
MAGYAR TELEKOM NYRT.	286 166 272	0,88%	0,88%
MAVI JEANS CLASS B	55 487 396	0,17%	0,17%
MNB260108	599 196 000	1,84%	1,84%
MNB260108	499 330 000	1,53%	1,54%
MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT.	755 089 020	2,32%	2,32%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R ORD	113 754 664	0,35%	0,35%
MPC CONTAINER SHIPS ORD	575 417	0,00%	0,00%
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	99 352 266	0,31%	0,31%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	103 182 179	0,32%	0,32%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD GDR	574 340 076	1,76%	1,77%
OMV PETROM SA	241 917 213	0,74%	0,74%
ORLEN SA	2 291 719 436	7,04%	7,05%
ORSTED A/S RG	250 371 265	0,77%	0,77%
OTP BANK NYRT.	2 864 581 200	8,80%	8,82%
PEKAO	1 562 600 961	4,80%	4,81%

PEPCO GROUP LTD	56 672 017	0,17%	0,17%
PIRAEUS BANK SA	157 855 939	0,48%	0,49%
PKO BP	2 272 720 833	6,98%	7,00%
PROSHARES SHORT S&P500	147 675 498	0,45%	0,45%
PZU SA	1 819 447 583	5,59%	5,60%
RÁBA NYRT.	10 043 410	0,03%	0,03%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	706 674 258	2,17%	2,18%
RICHTER GEDEON NYRT.	847 995 400	2,60%	2,61%
SAIPEM	17 757	0,00%	0,00%
SNGN ROMGAZ SA ORD	189 048 982	0,58%	0,58%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRAL	253 663 263	0,78%	0,78%
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	17 783 886	0,05%	0,05%
TAURIN POLSKA ENERGIA SA	1 077 953	0,00%	0,00%
TELEKOM SLOVENIJE	3 906 414	0,01%	0,01%
VALARIS LTD	235 540 197	0,72%	0,73%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	673 008 296	2,07%	2,07%
WISDOMTREE DAX 3X DAILY SHORT UCITS ETF	138 215 462	0,42%	0,43%
ZUMTOBEL GROUP AG	3 266 173	0,01%	0,01%
Banki egyenlegek	446 491 762	1,37%	1,37%
AUD	4 390	0,00%	0,00%
CHF	25 413	0,00%	0,00%
CZK	17 206	0,00%	0,00%
DKK	26 919	0,00%	0,00%
EUR	255 272 388	0,78%	0,79%
GBP	269 361	0,00%	0,00%
HUF	163 687 704	0,50%	0,50%
NOK	241 546	0,00%	0,00%
PLN	185 518	0,00%	0,00%
RON	25 167 176	0,08%	0,08%
TRY	7 156	0,00%	0,00%
USD	1 586 985	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	24 826 015	0,08%	0,08%
Származtatott ügyletek	8 110 586	0,02%	0,02%
Aktív időbeli elhatárolások	16 715 429	0,05%	0,05%
Összes eszköz	32 569 274 629	100,00%	100,26%
Kötelezettségek	83 022 926	0,25%	0,26%
Alapkezelői díj	55 727 800	0,17%	0,17%
Felügyeleti díj	2 676 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	17 433 285	0,05%	0,05%
Könyvelési díj	200 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	845 751	0,00%	0,00%
Különadó	3 819 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	2 321 090	0,01%	0,01%
Nettó eszközérték	32 486 251 703	99,75%	100,00%

Adatok Ft-ban

2026.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	28,840,327,352	97.24%	98.33%
#GDR# JSC HALYK BANK(REGS)	578,749,934	1.95%	1.97%
ALBEMARLE ORD	35,554,810	0.12%	0.12%
ALLEGRO.EU SA	1,190,168,000	4.01%	4.06%
ALPHA BANK SA	136,235,975	0.46%	0.46%
ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT	125,712,584	0.42%	0.43%
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA NYRT.	7,533,280	0.03%	0.03%
BANCA TRANSILVANIA	1,294,859,176	4.37%	4.41%
BANK OF CYPRUS HOLDINGS PLC	75,392,382	0.25%	0.26%
CAIRO MEZZ PLC.	95,775,759	0.32%	0.33%
CEZ	1,219,143,921	4.11%	4.16%
DIGI COMMUNICATIONS NV	652,269,024	2.20%	2.22%
DINO POLSKA SA	571,090,965	1.93%	1.95%
ELECTRO-ALFA INTERNATIONAL SA	14,499,707	0.05%	0.05%
ENEA SA	178,543,080	0.60%	0.61%
ERSTE GROUP BANK AG	2,744,205,735	9.25%	9.36%
EUROBANK SA	403,764,021	1.36%	1.38%
EVN AG	69,760,934	0.24%	0.24%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	31,401,668	0.11%	0.11%
FORTE ORD	2,218,616	0.01%	0.01%
FOURLIS HOLDINGS SA	160,748,595	0.54%	0.55%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	50,912,938	0.17%	0.17%
HOLDING CO ADMIE IPTO SA	69,248,810	0.23%	0.24%
IGNITIS GRUPE AB	173,130,812	0.58%	0.59%
IGO LTD	156,368,251	0.53%	0.53%
JERONIMO MARTINS ORD	209,730,236	0.71%	0.72%
JUMBO S.A.	166,915,396	0.56%	0.57%
KASPI BANK JSC #GDR#	277,781,294	0.94%	0.95%
KGHM	1,403,156,556	4.73%	4.78%
KOMERCNI BANKA	51,254,640	0.17%	0.17%
KRKA	742,026,629	2.50%	2.53%
MAGYAR TELEKOM NYRT.	377,389,150	1.27%	1.29%
MAVI JEANS CLASS B	130,291,709	0.44%	0.44%
MNB260702	199,941,000	0.67%	0.68%
MOL - MAGYAR OLAJ ÉS GÁZIPARI NYRT.	806,378,000	2.72%	2.75%
MPC CONTAINER SHIPS ORD	796,244	0.00%	0.00%
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	141,450,091	0.48%	0.48%
NATIONAL INVESTMENT FUND OF THE REPUBLIC OF UZB	23,021,996	0.08%	0.08%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	117,193,129	0.40%	0.40%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD GDR	552,762,060	1.86%	1.88%
OMV PETROM SA	206,183,245	0.70%	0.70%
ORLEN SA	2,104,253,085	7.09%	7.17%
ORSTED A/S RG	75,364,184	0.25%	0.26%
OTP BANK NYRT.	3,107,644,450	10.48%	10.60%
PEKAO	1,226,245,462	4.13%	4.18%
PEPCO GROUP LTD	53,728,864	0.18%	0.18%
PIRAEUS BANK SA	114,828,374	0.39%	0.39%
PKO BP	2,028,558,113	6.84%	6.92%
PROSHARES SHORT S&P500	233,671,416	0.79%	0.80%
PUBLIC POWER CORP SA	10,999,804	0.04%	0.04%
PZU SA	1,373,432,924	4.63%	4.68%

RÁBA NYRT.	7,540,955	0.03%	0.03%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	503,571,232	1.70%	1.72%
RICHTER GEDEON NYRT.	995,607,150	3.36%	3.39%
SAIPEM	29,743	0.00%	0.00%
SNGN ROMGAZ SA ORD	208,761,825	0.70%	0.71%
SOCIETATEA DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN	505,870,791	1.71%	1.72%
SOCIETATEA NATIONALA NUCLEARELECTRICA SA	132,003,758	0.45%	0.45%
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	13,710,333	0.05%	0.05%
TAURIN POLSKA ENERGIA SA	1,029,775	0.00%	0.00%
TELEKOM SLOVENIJE	5,646,715	0.02%	0.02%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	550,960,341	1.86%	1.88%
WISDOMTREE DAX 3X DAILY SHORT UCITS ETF	139,788,450	0.47%	0.48%
ZUMTOBEL GROUP AG	3,519,256	0.01%	0.01%
Banki egyenlegek	411,305,092	1.39%	1.40%
AUD	4,288	0.00%	0.00%
CHF	23,635	0.00%	0.00%
CZK	8,142	0.00%	0.00%
DKK	21,231	0.00%	0.00%
EUR	7,359,718	0.02%	0.03%
GBP	251,637	0.00%	0.00%
HUF	162,257,592	0.55%	0.55%
NOK	252,964	0.00%	0.00%
PLN	183,111,102	0.62%	0.62%
RON	50,653,110	0.17%	0.17%
TRY	918	0.00%	0.00%
USD	7,360,755	0.02%	0.03%
Egyéb eszközök	407,088,359	1.37%	1.39%
Összes eszköz	29,658,720,804	100.00%	101.12%
Kötelezettségek	328,787,736	1.11%	1.12%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	244,885,180	0.83%	0.83%
Alapkezelési díj	55,135,620	0.19%	0.19%
Letétkezelési díj	2,069,470	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	5,355,000	0.02%	0.02%
Könyvelési díj	213,400	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	452,755	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	3,749,720	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék	15,913,746	0.05%	0.05%
Deviza váltás eredménye	1,012,845	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	29,329,933,068	98.89%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

6,203,614,556 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

4.727879 (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	31,959,741,390	98.38%	28,700,538,902	97.85%
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	138,215,462	0.43%	139,788,450	0.48%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	8,110,587	0.02%	37,520,985	0.13%
Nettó eszközérték	32,486,231,802	100.00%	29,329,941,615	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

Budapest, 2026. augusztus 25.

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.