HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2025.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD 2029 Deep Value Részvény Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

2024.12.31	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	27,745,452,236	87.69%	88.09%
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	174,213,429	0.55%	0.55%
ADMIE HOLDING CO ORD	722,214,432	2.28%	2.29%
ADRIS GRUPA DD - PFD	843,133,968	2.66%	2.68%
ALIBABA GROUP ADR	345,514,231	1.09%	1.10%
ALPHA BANK	686,324,574	2.17%	2.18%
AP MOLLER MAERSK B ORD	706,373,771	2.23%	2.24%
BONDUELLE ORD	304,133,144	0.96%	0.97%
CAIRO MEZZ ORD	148,263,336	0.47%	0.47%
DIGI	1,474,729,849	4.66%	4.68%
ENEA SA	981,275,052	3.10%	3.12%
EUROBANK HOLDINGS SA	910,720,154	2.88%	2.89%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	128,098,177	0.40%	0.41%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	108,263,760	0.34%	0.34%
FOURLIS	573,451,258	1.81%	1.82%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	80,334,663	0.25%	0.26%
GRAPHISOFT PARK SE	668,061,215	2.11%	2.12%
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	1,169,487,502	3.70%	3.71%
IGO ORD	636,342,329	2.01%	2.02%
JERONIMO MARTINS	1,204,532,752	3.81%	3.82%
JUMBO R	676,984,019	2.14%	2.15%
KERING SA	597,948,128	1.89%	1.90%
KRANESHARES ICAV ETF	494,076,633	1.56%	1.57%
LINAMAR CORP	766,072,967	2.42%	2.43%
MAYR MELNHOF KARTON	654,691,297	2.07%	2.08%
ORANGE POLSKA	694,449,281	2.19%	2.20%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	1,052,549,256	3.33%	3.34%
ORSTED	615,218,101	1.94%	1.95%
PEPCO GROUP ORD	701,514,233	2.22%	2.23%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	3,886,013	0.01%	0.01%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	519,072,627	1.64%	1.65%
PKN ORLEN	860,042,909	2.72%	2.73%
POSTNL	506,850,977	1.60%	1.61%
PZU	1,349,694,441	4.27%	4.29%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	699,745,179	2.21%	2.22%
RYANAIR HOLDINGS	621,560,085	1.96%	1.97%
SAMSUNG ELEC DR	825,237,501	2.61%	2.62%
SUNRISEMEZZ PLC	33,929,411	0.11%	0.11%
VALARIS ORD	878,653,113	2.78%	2.79%
VIENNA INSURANCE GROUP	1,171,078,368	3.70%	3.72%
VOLKSWAGEN ELS.	579,301,172	1.83%	1.84%
VV GOLD MINERS ETF	813,000,476	2.57%	2.58%
WIZZ AIR	764,428,453	2.42%	2.43%
Banki egyenlegek	3,801,017,299	12.01%	12.07%
AUD	102,814	0.00%	0.00%
CAD	2,658,790	0.01%	0.01%
CHF	167,669	0.00%	0.00%
CZK	152,578	0.00%	0.00%

EUR	3,737,425,287	11.81%	11.87%
GBP	69,235	0.00%	0.00%
HUF	59,030,680	0.19%	0.19%
NOK	19,742	0.00%	0.00%
PLN	45,352	0.00%	0.00%
RON	61,649	0.00%	0.00%
DKK	123,039	0.00%	0.00%
TRY	57,921	0.00%	0.00%
USD	1,102,543	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	**40**	**0.00%**	**0.00%**
HUF	40	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	**95,604,715**	**0.30%**	**0.30%**
Összes eszköz	**31,642,074,290**	**100.00%**	**100.46%**
Kötelezettségek	**144,959,364**	**0.46%**	**0.46%**
Alapkezelési díj	99,501,109	0.31%	0.32%
Sikerdíj	35,513,273	0.11%	0.11%
Letétkezelési díj	1,845,618	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	2,704,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	350,001	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	863,500	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	3,860,000	0.01%	0.01%
Tranzakciós díj	321,863	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	**31,497,114,926**	**99.54%**	**100.00%**

Adatok Ft-ban

2025.06.30	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	**39,899,249,819**	**84.21%**	**85.90%**
ADMIE HOLDING CO ORD	986,583,887	2.08%	2.12%
ADRIS GRUPA DD - PFD	1,225,398,194	2.59%	2.64%
ALPHA BANK ORD	1,307,328,165	2.76%	2.81%
ANADOLU EFES BIRACILIK	1,020,232,591	2.15%	2.20%
AP MOLLER MAERSK B ORD	891,099,973	1.88%	1.92%
BANK PEKAO	721,568,573	1.52%	1.55%
BONDUELLE ORD	575,196,058	1.21%	1.24%
CAIRO MEZZ ORD	180,573,247	0.38%	0.39%
DIGI	1,687,745,100	3.56%	3.63%
DOLLAR GENERAL CORP.	1,097,997,899	2.32%	2.36%
ENEA SA	1,029,878,485	2.17%	2.22%
EUROBANK HOLDINGS SA	1,428,512,225	3.01%	3.08%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	121,660,150	0.26%	0.26%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	63,888,000	0.13%	0.14%
FOURLIS	638,538,359	1.35%	1.37%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	63,707,049	0.13%	0.14%
GRAPHISOFT PARK SE	738,577,224	1.56%	1.59%
HUGO BOSS AG	313,610,220	0.66%	0.68%
IGO ORD	993,968,542	2.10%	2.14%
JERONIMO MARTINS	1,023,712,115	2.16%	2.20%
JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	384,335,486	0.81%	0.83%
JUMBO R	915,906,274	1.93%	1.97%
KERING SA	909,393,931	1.92%	1.96%

KRANESHARES ICAV ETF	667,824,846	1.41%	1.44%
LINAMAR CORP	1,112,861,874	2.35%	2.40%
MAYR MELNHOF KARTON	694,206,369	1.47%	1.49%
MEDIWOUND ORD	493,192,097	1.04%	1.06%
ORANGE POLSKA	845,176,820	1.78%	1.82%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	1,688,286,639	3.56%	3.63%
ORSTED	1,306,777,718	2.76%	2.81%
PEPCO GROUP ORD	1,276,084,996	2.69%	2.75%
PHOENIX VEGA MEZZ ORD	3,154,670	0.01%	0.01%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	628,157,509	1.33%	1.35%
PKN ORLEN	1,376,864,395	2.91%	2.96%
POSTNL	601,897,537	1.27%	1.30%
PZU	1,017,027,586	2.15%	2.19%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL	1,120,864,728	2.37%	2.41%
RICHTER GEDEON	865,849,998	1.83%	1.86%
SAMSUNG ELEC DR	1,088,394,251	2.30%	2.34%
SUNRISEMEZZ PLC	24,296,367	0.05%	0.05%
TRIGANO ORD	959,608,581	2.03%	2.07%
VALARIS ORD	1,366,953,661	2.89%	2.94%
VIENNA INSURANCE GROUP	1,497,002,333	3.16%	3.22%
VOLKSWAGEN ELS.	752,027,365	1.59%	1.62%
VV GOLD MINERS ETF	1,418,120,826	2.99%	3.05%
WIZZ AIR	775,206,906	1.64%	1.67%
Banki egyenlegek	**7,194,913,847**	**15.19%**	**15.49%**
CAD	6,898,125	0.01%	0.01%
CHF	137,225	0.00%	0.00%
CZK	136,854	0.00%	0.00%
DKK	21,972	0.00%	0.00%
EUR	7,130,323,761	15.05%	15.35%
GBP	67,438	0.00%	0.00%
AUD	102,430	0.00%	0.00%
HUF	52,560,392	0.11%	0.11%
NOK	19,794	0.00%	0.00%
PLN	78,233	0.00%	0.00%
RON	8,947	0.00%	0.00%
TRY	969	0.00%	0.00%
USD	4,557,707	0.01%	0.01%
Követelések (ügyfélszámla)	**354**	**0.00%**	**0.00%**
EUR	354	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	**286,091,395**	**0.60%**	**0.62%**
Összes eszköz	**47,380,255,415**	**100.00%**	**102.01%**
Kötelezettségek	**931,587,593**	**1.97%**	**2.01%**
Alapkezelési díj	140,601,839	0.30%	0.30%
Sikerdíj	778,513,309	1.64%	1.68%
Letétkezelési díj	2,508,127.08	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	3,755,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	375,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	444,500	0.00%	0.00%

Tranzakciós költség	110,818	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	5,279,000	0.01%	0.01%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	**46,448,667,822**	**98.03%**	**100.00%**

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A" sorozat: 1,639,463,554 db
„B" sorozat: 1,776,987,698 db
„C" sorozat: 140,911,601 db
„D" sorozat: 1,686,218,657 db
„E" sorozat: 744,468,586 db
„F" sorozat: 209,844,626 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)

„A" sorozat 0.022848
„B" sorozat: 0.025174
„C" sorozat: 0.021887
„D" sorozat: 0.011561
„E" sorozat: 0.011971
„F" sorozat: 0.011505

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	26,264,161,698	83.39%	37,813,304,147	81.57%
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	1,481,290,538	4.70%	2,085,945,672	4.50%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-8,835,340	-0.03%	17,633,095	0.04%
Nettó eszközérték (NEÉ)	31,497,190,788	100.00%	46,357,593,412	100.00%

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

Budapest, 2025. 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.