



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2022.

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)

	2021.12.31			2022.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	18,274,610,847	100.22%	100.50%	15,593,543,863	98.82%	99.50%
Admie Holding Co ORD	45,643,935	0.25%	0.25%	62,919,210	0.40%	0.40%
Adris Grupa DD - PFD	141,412,910	0.78%	0.78%	30,163,109	0.19%	0.19%
Allegro ORD	652,690,598	3.58%	3.59%	518,987,505	3.29%	3.31%
Anadolu Efes Biracilik Any Biztonsági Nyomda (98)	64,426,255	0.35%	0.35%	37,681,241	0.24%	0.24%
Aryzta AG	1,590,300	0.01%	0.01%	1,610,820	0.01%	0.01%
Aryzta AG	10,540,150	0.06%	0.06%	10,917,738	0.07%	0.07%
Avast PLC	1,063,677,212	5.83%	5.85%	0	0.00%	0.00%
Banca Transilvania	581,475,316	3.19%	3.20%	229,308,012	1.45%	1.46%
Bank Pekao	879,626,917	4.82%	4.84%	533,283,705	3.38%	3.40%
Bank Zachodni	28,040,519	0.15%	0.15%	53,033,512	0.34%	0.34%
BRD-Group Socgen	162,048,756	0.89%	0.89%	35,437,591	0.22%	0.23%
Cairo Mezz ORD	2,261,417	0.01%	0.01%	2,364,035	0.01%	0.02%
CD Project Red ORD	614,947,839	3.37%	3.38%	352,694,659	2.24%	2.25%
CEZ	1,209,435,796	6.63%	6.65%	1,377,477,410	8.73%	8.79%
D220504	1,151,727	0.01%	0.01%	0	0.00%	0.00%
D220629	2,063,668	0.01%	0.01%	0	0.00%	0.00%
D220824	0	0.00%	0.00%	841,922	0.01%	0.01%
D220907	0	0.00%	0.00%	7,499,725	0.05%	0.05%
Deep Value Driller ORD	0	0.00%	0.00%	74,076,714	0.47%	0.47%
DIGI	286,895,696	1.57%	1.58%	264,453,035	1.68%	1.69%
Duna House Holding Törzsrészvény	10,829,000	0.06%	0.06%	11,784,500	0.07%	0.08%
Electrica SA	21,196,859	0.12%	0.12%	0	0.00%	0.00%
Erste Bank Stammakt ETFX Dax 2X Short ETF EUR - IE	1,769,640,237	9.70%	9.73%	1,322,528,354	8.38%	8.44%
42,643,485	0.23%	0.23%	193,512,333	1.23%	1.23%	
Eurobank Holdings SA	98,283,268	0.54%	0.54%	99,525,531	0.63%	0.64%
Eurocash	118,172,564	0.65%	0.65%	90,305,384	0.57%	0.58%
Fabryki Mebli Forte ORD	5,034,810	0.03%	0.03%	4,677,648	0.03%	0.03%
Fix Price Group GDR Reg S	0	0.00%	0.00%	70,080,796	0.44%	0.45%
Fondul Proprietatea Fortenova Convertible Bond	249,858,483	1.37%	1.37%	344,244,336	2.18%	2.20%
Fortenova Depository Receipt	22,892,950	0.13%	0.13%	0	0.00%	0.00%
5,446,204	0.03%	0.03%	0	0.00%	0.00%	
Fourlis	63,420,657	0.35%	0.35%	113,466,437	0.72%	0.72%

HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Graphisoft Park SE	22,610,580	0.12%	0.12%	20,183,790	0.13%	0.13%
Grupa Lotos	44,329,615	0.24%	0.24%	0	0.00%	0.00%
Handlowy Bank	23,214,730	0.13%	0.13%	0	0.00%	0.00%
Hrvatski Telekom	176,313,632	0.97%	0.97%	178,160,255	1.13%	1.14%
Jumbo R	55,560,330	0.30%	0.31%	0	0.00%	0.00%
KGHM	785,414,380	4.31%	4.32%	678,641,095	4.30%	4.33%
KOC Holding	19,023,554	0.10%	0.10%	0	0.00%	0.00%
Komercni Banka	762,411,604	4.18%	4.19%	505,364,461	3.20%	3.22%
KRKA	479,658,672	2.63%	2.64%	557,804,711	3.53%	3.56%
Magyar Telekom	314,341,970	1.72%	1.73%	255,529,920	1.62%	1.63%
Mayr Melnhof Karton	20,527,101	0.11%	0.11%	0	0.00%	0.00%
MOL Nyrt. Törzsrészvény A	654,519,600	3.59%	3.60%	981,556,840	6.22%	6.26%
Moneta Money Bank Motor Oil Corinth Refineries R	50,947,575	0.28%	0.28%	0	0.00%	0.00%
MPC Container Ship Nak Kaza Joint Stock Comp Nat GDR	103,271,108	0.57%	0.57%	0	0.00%	0.00%
MPC Container Ship Nak Kaza Joint Stock Comp Nat GDR	41,750,221	0.23%	0.23%	0	0.00%	0.00%
Natl Bank Of Greece SA	0	0.00%	0.00%	44,356,233	0.28%	0.28%
Natl Bank Of Greece SA	63,291,618	0.35%	0.35%	105,842,386	0.67%	0.68%
Orange Polska	7,925,289	0.04%	0.04%	6,205,815	0.04%	0.04%
OTP	1,310,221,400	7.19%	7.21%	1,119,662,790	7.10%	7.14%
PGNIG	232,324,924	1.27%	1.28%	223,885,493	1.42%	1.43%
PKN Orlen	813,099,898	4.46%	4.47%	930,118,975	5.89%	5.94%
PKO Bank Polski Proshares Short Russell2000	1,216,529,896	6.67%	6.69%	940,823,816	5.96%	6.00%
Proshares Short S&P 500 ETF	71,850,291	0.39%	0.40%	0	0.00%	0.00%
Public Power Corporation	293,984,999	1.61%	1.62%	36,929,328	0.23%	0.24%
Public Power Corporation	79,229,761	0.43%	0.44%	146,753,020	0.93%	0.94%
PZU	900,961,873	4.94%	4.95%	941,374,040	5.97%	6.01%
Rába Rt	4,719,395	0.03%	0.03%	3,678,105	0.02%	0.02%
Richter Gedeon	694,169,725	3.81%	3.82%	625,361,630	3.96%	3.99%
Romgaz SA	291,176,558	1.60%	1.60%	383,688,358	2.43%	2.45%
Saipem	626,341	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Saipem Right 2022 06	0	0.00%	0.00%	9,498	0.00%	0.00%
Saipem SPA	0	0.00%	0.00%	19,260	0.00%	0.00%
SN Nuclearelect ORD	0	0.00%	0.00%	91,280,479	0.58%	0.58%
SNP Petrom	49,326,972	0.27%	0.27%	350,844,757	2.22%	2.24%
SPDR Gold Trust	11,693,510	0.06%	0.06%	0	0.00%	0.00%
Sphera Franchise Group	26,589,960	0.15%	0.15%	0	0.00%	0.00%
Tauron Polska Energia SA	99,973,449	0.55%	0.55%	112,941,102	0.72%	0.72%
Telekom Slovenije	2,322,634	0.01%	0.01%	2,577,288	0.02%	0.02%
Uniq	5,062,311	0.03%	0.03%	4,545,962	0.03%	0.03%
Valaris ORD	120,421,501	0.66%	0.66%	94,539,080	0.60%	0.60%
Vienna Insurance Group VK Company Limited - GDR	262,825,601	1.44%	1.45%	397,039,231	2.52%	2.53%
Vienna Insurance Group VK Company Limited - GDR	0	0.00%	0.00%	3,382,823	0.02%	0.02%
X 5 Retail Group DR	0	0.00%	0.00%	686,034	0.00%	0.00%
Zumtobel	7,040,741	0.04%	0.04%	6,882,026	0.04%	0.04%
Banki egyenlegek	2,518,084	0.01%	0.01%	192,924,845	1.22%	1.23%

HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

CHF	22,103	0.00%	0.00%	24,506	0.00%	0.00%
CZK	-35,212	0.00%	0.00%	31,874,946	0.20%	0.20%
DKK	30,325	0.00%	0.00%	32,605	0.00%	0.00%
EUR	48,726	0.00%	0.00%	3,039,891	0.02%	0.02%
GBP	268,568	0.00%	0.00%	281,623	0.00%	0.00%
HRK	40,037	0.00%	0.00%	7,494,343	0.05%	0.05%
HUF	153,045	0.00%	0.00%	58,570,241	0.37%	0.37%
NOK	96,959	0.00%	0.00%	192,707	0.00%	0.00%
PLN	740,412	0.00%	0.00%	203,194	0.00%	0.00%
RON	98,607	0.00%	0.00%	68,280,921	0.43%	0.44%
RUB	135	0.00%	0.00%	224	0.00%	0.00%
TRY	980,739	0.01%	0.01%	573,613	0.00%	0.00%
USD	73,640	0.00%	0.00%	22,356,031	0.14%	0.14%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	-21,795,820	-0.14%	-0.14%
USD	0	0.00%	0.00%	-21,795,820	-0.14%	-0.14%
Egyéb eszközök	-41,735,396	-0.23%	-0.23%	15,376,285	0.10%	0.10%
Összes eszköz	18,235,393,535	100.00%	100.28%	15,780,049,173	100.00%	100.69%
Kötelezettségek	51,218,421	0.28%	0.28%	108,660,881	0.69%	0.69%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	63,712,964	0.40%	0.41%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	155,315	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%
Alapkezelési díj	40,892,253	0.22%	0.22%	36,154,068	0.23%	0.23%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	1,310,611	0.01%	0.01%	1,161,585	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	1,610,000	0.01%	0.01%	1,428,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	312,500	0.00%	0.00%	635,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	579,972	0.00%	0.00%	298,686	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	1,023,566	0.01%	0.01%	580,723	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	3,188,501	0.02%	0.02%	2,494,540	0.02%	0.02%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	2,301,000	0.01%	0.01%	2,040,000	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
ADR konverzió	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Banki kamat	18	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Borrowing cost	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Carrying cost	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
CFD Finance	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Commission	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Deviza váltás eredménye	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Holding Fee	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%

Kéler díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Opció nyitási díj terhelés	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	18,184,175,114	99.72%	100.00%	15,671,388,293	99.31%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

9,351,971,524 db

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

1.675812

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	17,923,073,458	98.56%	15,354,760,555	97.97%
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	348,321,994	1.92%	230,441,661	1.47%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,215,395	0.02%	8,341,647	0.05%
Származtatott pozíciók értéke	-42,795,106	-0.24%	-80,384,100	-0.51%
Nettó eszközérték	18,185,190,191	100.00%	15,672,148,054	100.00%

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

Budapest, 2022. augusztus 24.

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.