



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2022.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás (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	20,976,012,164	94.71%	95.50%	20,266,842,320	96.62%	98.81%
Admie Holding Co ORD	30,494,640	0.14%	0.14%	33,775,581	0.16%	0.16%
Adris Grupa DD - PFD	98,805,649	0.45%	0.45%	79,081,884	0.38%	0.39%
Alibaba Group ADR	63,685,536	0.29%	0.29%	74,126,504	0.35%	0.36%
Alpha Bank	38,946,474	0.18%	0.18%	33,339,696	0.16%	0.16%
Anadolu Efes Biracilik	73,949,479	0.33%	0.34%	42,381,952	0.20%	0.21%
Aryzta AG	41,220,324	0.19%	0.19%	42,696,991	0.20%	0.21%
Atrium European Realestate	51,673,297	0.23%	0.24%	0	0.00%	0.00%
Bank Zachodni	55,661,270	0.25%	0.25%	0	0.00%	0.00%
Bilfinger Berger AG	69,387,166	0.31%	0.32%	56,512,642	0.27%	0.28%
Bonduelle ORD	39,337,632	0.18%	0.18%	38,355,521	0.18%	0.19%
Cairo Mezz ORD	953,307	0.00%	0.00%	996,566	0.00%	0.00%
D220406	94,593,349	0.43%	0.43%	0	0.00%	0.00%
D220824	6,537,403	0.03%	0.03%	792,398	0.00%	0.00%
D220907	0	0.00%	0.00%	108,247,012	0.52%	0.53%
D221228	0	0.00%	0.00%	493,912	0.00%	0.00%
Danone	39,763,684	0.18%	0.18%	0	0.00%	0.00%
Deep Value Driller ORD	54,804,328	0.25%	0.25%	55,957,230	0.27%	0.27%
DIGI	107,372,663	0.48%	0.49%	100,491,669	0.48%	0.49%
Drilling Company Of 1972 ORD	37,380,351	0.17%	0.17%	28,733,010	0.14%	0.14%
Duna House Holding Törzsrészvény	16,541,000	0.07%	0.08%	0	0.00%	0.00%
Erste Bank Stammakt	0	0.00%	0.00%	53,383,506	0.25%	0.26%
Eurobank Holdings SA	52,957,183	0.24%	0.24%	64,231,603	0.31%	0.31%
Eurocash	48,113,364	0.22%	0.22%	48,383,361	0.23%	0.24%
Fix Price Group GDR Reg S	0	0.00%	0.00%	35,147,555	0.17%	0.17%
Fourlis	70,782,466	0.32%	0.32%	49,617,999	0.24%	0.24%
Grupa Lotos HOLD Széf USD	36,991,962	0.17%	0.17%	0	0.00%	0.00%
Befektetési Alap Invesco Db Commodity Index ETF	649,839,406	2.93%	2.96%	641,736,072	3.06%	3.13%
Ishares Bloomberg	45,125,166	0.20%	0.21%	61,965,729	0.30%	0.30%

HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Roll Select						
Ishares Commodity Sel. Strategy	33,694,048	0.15%	0.15%	52,115,249	0.25%	0.25%
Ishares DJ Stoxx 600 Telecom ETF	140,721,656	0.64%	0.64%	111,047,389	0.53%	0.54%
Ishares EMU Index	33,043,507	0.15%	0.15%	152,629,633	0.73%	0.74%
Ishares Euro Stoxx Banks 30-15	40,999,153	0.19%	0.19%	36,004,169	0.17%	0.18%
Ishares MSCI Canada	654,941,355	2.96%	2.98%	845,875,189	4.03%	4.12%
Ishares MSCI Chile Index Fund	0	0.00%	0.00%	134,451,482	0.64%	0.66%
Ishares MSCI Hong Kong ETF	48,340,575	0.22%	0.22%	170,655,789	0.81%	0.83%
Ishares MSCI Japan ETF	1,222,621,093	5.52%	5.57%	1,151,474,566	5.49%	5.61%
Ishares MSCI Poland Investable ETF	103,687,486	0.47%	0.47%	89,592,933	0.43%	0.44%
Ishares MSCI Singapore ETF	49,925,070	0.23%	0.23%	52,845,544	0.25%	0.26%
Ishares MSCI Spain Capped ETF	101,461,811	0.46%	0.46%	47,922,272	0.23%	0.23%
Ishares MSCI Switzerland	688,172,585	3.11%	3.13%	722,911,128	3.45%	3.52%
Ishares MSCI Turkey	96,052,452	0.43%	0.44%	126,210,912	0.60%	0.62%
Ishares MSCI United Kingdom ETF	914,221,908	4.13%	4.16%	865,643,257	4.13%	4.22%
Ishares MSCI World ETF	598,259,772	2.70%	2.72%	530,935,322	2.53%	2.59%
Ishares MSCI World ETF New	541,682,699	2.45%	2.47%	483,298,641	2.30%	2.36%
Ishares Pacific Ex-Japan ETF	603,444,845	2.72%	2.75%	653,670,836	3.12%	3.19%
Ishares Russell 2000	222,579,270	1.00%	1.01%	191,263,376	0.91%	0.93%
Ishares SPX 500 Value ETF	555,053,615	2.51%	2.53%	449,207,458	2.14%	2.19%
Jumbo R	55,090,741	0.25%	0.25%	42,061,507	0.20%	0.21%
KOC Holding	57,838,224	0.26%	0.26%	33,435,945	0.16%	0.16%
Komercni Banka Kraneshares Csi	49,562,929	0.22%	0.23%	0	0.00%	0.00%
China Internet ETF	0	0.00%	0.00%	52,906,008	0.25%	0.26%
Linamar Corp	40,294,956	0.18%	0.18%	65,958,903	0.31%	0.32%
Magyar Telekom	111,393,873	0.50%	0.51%	59,744,640	0.28%	0.29%
Motor Oil Corinth Refineries R	46,333,485	0.21%	0.21%	58,345,976	0.28%	0.28%
MPC Container Ship	51,733,970	0.23%	0.24%	0	0.00%	0.00%
Natl Bank Of Greece SA	91,891,856	0.41%	0.42%	56,376,471	0.27%	0.27%
Origin Enterprises ORD	37,046,087	0.17%	0.17%	64,774,012	0.31%	0.32%
OTP	0	0.00%	0.00%	38,909,640	0.19%	0.19%
PGNIG	35,412,300	0.16%	0.16%	65,151,095	0.31%	0.32%
Piraeus Financial Holdings	18,174,538	0.08%	0.08%	0	0.00%	0.00%
Public Power Corporation	43,010,640	0.19%	0.20%	42,035,266	0.20%	0.20%
PZU	65,855,636	0.30%	0.30%	69,609,842	0.33%	0.34%
Richter Gedeon	0	0.00%	0.00%	56,006,000	0.27%	0.27%
Romgaz SA	0	0.00%	0.00%	48,523,104	0.23%	0.24%
Royal Dutch Shell Class A	49,705,072	0.22%	0.23%	0	0.00%	0.00%
SPDR	10,566,575,632	47.71%	48.11%	10,353,685,757	49.36%	50.48%
SPDR Gold Trust	235,652,071	1.06%	1.07%	187,686,454	0.89%	0.92%

HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Tauron Polska Energia SA	56,012,478	0.25%	0.26%	66,178,713	0.32%	0.32%
Tav Havalimanlari Holding	48,376,651	0.22%	0.22%	37,871,679	0.18%	0.18%
Valaris ORD	110,501,677	0.50%	0.50%	67,316,961	0.32%	0.33%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	81,811,597	0.37%	0.37%	72,745,650	0.35%	0.35%
Vienna Insurance Group	62,653,654	0.28%	0.29%	86,655,834	0.41%	0.42%
VK Company Limited - GDR	0	0.00%	0.00%	2,667,226	0.01%	0.01%
Volkswagen Els.	55,077,191	0.25%	0.25%	41,251,970	0.20%	0.20%
Wabtec	270,010	0.00%	0.00%	280,706	0.00%	0.00%
Wisdomtree Europe Hedged ETF	531,916,897	2.40%	2.42%	30,881,635	0.15%	0.15%
Banki egyenlegek	1,147,509,768	5.18%	5.22%	654,194,535	3.12%	3.19%
CAD	428,801	0.00%	0.00%	952,467	0.00%	0.00%
CHF	30,187	0.00%	0.00%	33,475	0.00%	0.00%
DKK	163,070	0.00%	0.00%	175,330	0.00%	0.00%
EUR	530,223	0.00%	0.00%	8,309,564	0.04%	0.04%
GBP	2,918,455	0.01%	0.01%	3,060,322	0.01%	0.01%
HRK	304,986	0.00%	0.00%	327,347	0.00%	0.00%
HUF	1,072,009,750	4.84%	4.88%	630,594,699	3.01%	3.07%
NOK	117,023	0.00%	0.00%	9,688	0.00%	0.00%
PLN	176,120	0.00%	0.00%	515,480	0.00%	0.00%
RON	849,005	0.00%	0.00%	6,341,281	0.03%	0.03%
TRY	63,578	0.00%	0.00%	2,675,105	0.01%	0.01%
USD	69,918,570	0.32%	0.32%	1,199,777	0.01%	0.01%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
HUF	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	24,382,857	0.11%	0.11%	54,962,381	0.26%	0.27%
Összes eszköz	22,147,904,789	100.00%	100.84%	20,975,999,236	100.00%	102.27%
Kötelezettségek	183,898,639	0.83%	0.84%	465,350,167	2.22%	2.27%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	141,524,540	0.64%	0.64%	405,115,775	1.93%	1.98%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	37,540	0.00%	0.00%	265,450	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	-14,984,001	-0.07%	-0.07%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	45,844,102	0.21%	0.21%	45,836,311	0.22%	0.22%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	574,361	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	1,414,891	0.01%	0.01%	1,375,118	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	1,854,000	0.01%	0.01%	1,893,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	312,500	0.00%	0.00%	635,000	0.00%	0.00%
Könyvizsgálati díj	289,928	0.00%	0.00%	298,450	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	167,462	0.00%	0.00%	125,926	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	4,817,856	0.02%	0.02%	5,260,577	0.03%	0.03%

Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	2,567,000	0.01%	0.01%	2,624,000	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	21	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	52,800	0.00%	0.00%	1,346,200	0.01%	0.01%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Holding Fee	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Keler 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	21,964,006,150	99.17%	100.00%	20,510,649,068	97.78%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat	4,479,687,411 db
„I” sorozat	50,957,848 db

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

„A” sorozat	4.561445
„I” sorozat	1.513221

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,523,525,658	16.04%	3,217,762,452	15.69%
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	17,351,355,754	79.00%	16,939,546,546	82.59%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	101,130,752	0.46%	109,533,322	0.53%
Származtatott pozíciók értéke	-4,093,452	-0.02%	-17,644,822	-0.09%
Nettó eszközérték	21,964,250,005	100.00%	20,510,958,228	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.