



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD HOZAMKERESŐ EURÓPAI
SZÁRMAZTATOTT RÉSZÉNY BEFEKTETÉSI
ALAP

Féléves jelentés
2022.

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)

	2021.12.31			2022.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	5,592,461,924	72.24%	74.01%	5,909,380,953	81.43%	82.90%
AB Inbev	81,421,880	1.05%	1.08%	81,508,320	1.12%	1.14%
Adidas	74,744,640	0.97%	0.99%	53,564,424	0.74%	0.75%
Adyen	98,088,503	1.27%	1.30%	68,836,125	0.95%	0.97%
Air Liq	107,492,652	1.39%	1.42%	111,829,542	1.54%	1.57%
Airbus Group	99,506,016	1.29%	1.32%	95,366,798	1.31%	1.34%
Allianz	130,258,845	1.68%	1.72%	133,673,804	1.84%	1.88%
Alpha Bank	43,968,184	0.57%	0.58%	23,316,660	0.32%	0.33%
ASML Holding	213,833,286	2.76%	2.83%	307,459,429	4.24%	4.31%
AXA	48,311,325	0.62%	0.64%	76,912,765	1.06%	1.08%
BASF	96,886,485	1.25%	1.28%	64,252,671	0.89%	0.90%
Bayer	144,814,050	1.87%	1.92%	93,390,189	1.29%	1.31%
Bilfinger Berger AG	77,231,700	1.00%	1.02%	55,306,950	0.76%	0.78%
BMW	40,816,013	0.53%	0.54%	40,803,357	0.56%	0.57%
Bonduelle ORD	135,500,564	1.75%	1.79%	83,341,305	1.15%	1.17%
C R H	0	0.00%	0.00%	39,278,250	0.54%	0.55%
Carrefour	148,568,625	1.92%	1.97%	0	0.00%	0.00%
D Post	0	0.00%	0.00%	59,555,349	0.82%	0.84%
D Telekom	81,799,920	1.06%	1.08%	41,342,540	0.57%	0.58%
D220406	152,339,115	1.97%	2.02%	0	0.00%	0.00%
D220824	0	0.00%	0.00%	18,403,435	0.25%	0.26%
Danone	225,609,552	2.91%	2.99%	59,166,534	0.82%	0.83%
Deutsche Börse	40,709,925	0.53%	0.54%	47,490,975	0.65%	0.67%
DJ Euro Stoxx 50	167,023,219	2.16%	2.21%	1,402,544,577	19.33%	19.68%
Enel SPA	80,599,194	1.04%	1.07%	70,415,190	0.97%	0.99%
ENI	45,091,800	0.58%	0.60%	52,134,854	0.72%	0.73%
Essilor	89,819,028	1.16%	1.19%	73,704,248	1.02%	1.03%
Euroapi ORD	0	0.00%	0.00%	1,242,316	0.02%	0.02%
Eurocash	126,215,539	1.63%	1.67%	77,557,436	1.07%	1.09%
Flutter Entertainment ORD	36,223,269	0.47%	0.48%	26,627,626	0.37%	0.37%
Fortenova Convertible Bond	39,889,313	0.52%	0.53%	0	0.00%	0.00%
Fortenova Depository Receipt	9,489,617	0.12%	0.13%	0	0.00%	0.00%

Fourlis	26,233,723	0.34%	0.35%	21,099,990	0.29%	0.30%
Hermes International	0	0.00%	0.00%	63,499,838	0.88%	0.89%
Iberdrola	93,823,508	1.21%	1.24%	97,496,341	1.34%	1.37%
Inditex New	52,637,850	0.68%	0.70%	42,829,163	0.59%	0.60%
Infineon	82,722,420	1.07%	1.09%	51,301,362	0.71%	0.72%
Ishares Euro Stoxx Banks 30-15	387,759,960	5.01%	5.13%	340,518,623	4.69%	4.78%
Kering SA	0	0.00%	0.00%	58,334,153	0.80%	0.82%
Kone ORD Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	40,708,080	0.53%	0.54%	31,494,015	0.43%	0.44%
46,703,223	0.60%	0.62%	41,425,461	0.57%	0.58%	
L Oreal	0	0.00%	0.00%	130,649,775	1.80%	1.83%
Linde RG	135,496,800	1.75%	1.79%	228,248,291	3.15%	3.20%
LVMH	53,652,600	0.69%	0.71%	191,555,264	2.64%	2.69%
MÁK 2027/B	326,658,748	4.22%	4.32%	0	0.00%	0.00%
Mercedes Benz Group AG	97,268,769	1.26%	1.29%	76,679,873	1.06%	1.08%
Munichre Natl Bank Of Greece SA	57,674,700	0.75%	0.76%	53,370,810	0.74%	0.75%
43,276,320	0.56%	0.57%	0	0.00%	0.00%	
Neopost	14,831,586	0.19%	0.20%	0	0.00%	0.00%
Orange	27,787,176	0.36%	0.37%	0	0.00%	0.00%
Pernod	70,239,150	0.91%	0.93%	55,640,220	0.77%	0.78%
Philips	48,361,140	0.62%	0.64%	32,620,785	0.45%	0.46%
Prosus ORD	97,677,252	1.26%	1.29%	89,240,184	1.23%	1.25%
Safran SA	61,576,137	0.80%	0.81%	57,935,617	0.80%	0.81%
Sanofi-Aventis	189,578,916	2.45%	2.51%	187,292,186	2.58%	2.63%
Sap AG	202,787,640	2.62%	2.68%	158,651,597	2.19%	2.23%
Schneider	152,730,576	1.97%	2.02%	107,503,380	1.48%	1.51%
Siemens	171,833,706	2.22%	2.27%	121,339,441	1.67%	1.70%
Stellantis N.V.	52,335,639	0.68%	0.69%	39,767,046	0.55%	0.56%
Total Co.	176,212,629	2.28%	2.33%	153,879,091	2.12%	2.16%
Universal Music Group Nv	22,859,550	0.30%	0.30%	0	0.00%	0.00%
Vienna Insurance Group	36,752,400	0.47%	0.49%	57,084,390	0.79%	0.80%
Vinci SA	83,995,286	1.09%	1.11%	82,584,306	1.14%	1.16%
Volkswagen Els.	47,807,788	0.62%	0.63%	42,970,802	0.59%	0.60%
Vonovia SE	54,226,395	0.70%	0.72%	35,343,284	0.49%	0.50%
Banki egyenlegek	237,413,452	3.07%	3.14%	1,013,261,253	13.96%	14.21%
CZK	14,070	0.00%	0.00%	15,207	0.00%	0.00%
EUR	167,442,942	2.16%	2.22%	1,002,500,945	13.81%	14.06%
GBP	331,738	0.00%	0.00%	386,093	0.01%	0.01%
HRK	27,608	0.00%	0.00%	29,633	0.00%	0.00%
HUF	14,040,303	0.18%	0.19%	154,272	0.00%	0.00%
NOK	7,460,999	0.10%	0.10%	7,737,482	0.11%	0.11%
PLN	24,822	0.00%	0.00%	462,611	0.01%	0.01%
RON	2,207	0.00%	0.00%	2,377	0.00%	0.00%
USD	48,068,763	0.62%	0.64%	1,972,633	0.03%	0.03%
Követelések (ügyfélszámla)	1,871,927,543	24.18%	24.77%	293,109,394	4.04%	4.11%

EUR	1,871,927,543	24.18%	24.77%	293,109,394	4.04%	4.11%
Egyéb eszközök	39,383,889	0.51%	0.52%	41,050,370	0.57%	0.58%
Összes eszköz	7,741,186,808	100.00%	102.44%	7,256,801,970	100.00%	101.80%
Kötelezettségek	184,752,077	2.39%	2.44%	128,543,305	1.77%	1.80%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	152,339,116	1.97%	2.02%	93,351,651	1.29%	1.31%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	305,091	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsonkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	29,716,473	0.38%	0.39%	31,688,403	0.44%	0.44%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	391,924	0.01%	0.01%	393,977	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	638,000	0.01%	0.01%	655,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	280,000	0.00%	0.00%	635,000	0.01%	0.01%
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	28,000	0.00%	0.00%	41,000	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	144,912	0.00%	0.00%	77,061	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	923,000	0.01%	0.01%	965,000	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	0	0.00%	0.00%	7,467	0.00%	0.00%
Borrowing cost	244	0.00%	0.00%	68,796	0.00%	0.00%
Carrying cost	246	0.00%	0.00%	56,410	0.00%	0.00%
CFD Finance	234	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%
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	7,556,434,731	97.61%	100.00%	7,128,258,665	98.23%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

1,892,255 db

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

9.495166

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,558,680,884	60.34%	4,088,358,973	57.35%
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	554,783,179	7.34%	1,743,063,200	24.45%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	478,997,863	6.34%	18,403,435	0.26%
Származtatott pozíciók értéke	39,383,889	0.52%	55,576,776	0.78%
Nettó eszközérték	7,555,317,708	100.00%	7,128,516,813	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.