



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2020.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

Adatok Ft-ban

2019.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	27,410,771,230	98.47%	99.07%
ADRIS GRUPA DD - PFD	681,976,706	2.45%	2.46%
ADS CRUDE CARRIERS	97,532,064	0.35%	0.35%
ALIOR BANK	261,007,683	0.94%	0.94%
ALPHA BANK	607,941,797	2.18%	2.20%
ALTEO ENERGIASZOLG. NYRT. TÖRZS	33,645,216	0.12%	0.12%
ARCELIK AS	195,681,309	0.70%	0.71%
ARYZTA AG	366,698,268	1.32%	1.33%
ATLANTIC GRUPA	457,348,320	1.64%	1.65%
BANCA TRANSILVANIA	409,632,788	1.47%	1.48%
BANK PEKAO	789,079,387	2.83%	2.85%
BANK ZACHODNI	316,171,056	1.14%	1.14%
BILFINGER BERGER AG	211,443,560	0.76%	0.76%
BUDAPESTI INGATLAN NYRT. TÖRZSRV	2,535,820	0.01%	0.01%
CIG PANNÓNIA RÉSZVÉNY	28,827,302	0.10%	0.10%
COCA COLA IDECEK	347,230,652	1.25%	1.26%
D200219	713,009,982	2.56%	2.58%
D200226	102,931,647	0.37%	0.37%
D200429	110,403,643	0.40%	0.40%
D200826	584,649,293	2.10%	2.11%
DAIMLER	295,025,325	1.06%	1.07%
DIGI	831,979,210	2.99%	3.01%
DRILLING COMPANY OF 1972 ORD	259,732,819	0.93%	0.94%
DUNA HOUSE A SOR .TÖRZS	72,150,000	0.26%	0.26%
ELECTRICA - GDR	114,502,069	0.41%	0.41%
ELECTRICA SA	477,836,242	1.72%	1.73%
ENERGA	435,579,903	1.56%	1.57%
ERSTE BANK STAMMAKT	616,917,735	2.22%	2.23%
EUROBANK ERGASIAS SA	618,008,940	2.22%	2.23%
EUROCASH	505,116,114	1.81%	1.83%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	91,922,636	0.33%	0.33%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	22,980,659	0.08%	0.08%
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	186,335,938	0.67%	0.67%
FOURLIS	272,365,062	0.98%	0.98%
GLOBE TRADE CENTRE	102,534,738	0.37%	0.37%
GRAPHISOFT PARK SE	938,913,520	3.37%	3.39%
HACI OMER SABANCI HOLDING	247,612,125	0.89%	0.89%
HANDLOWY BANK	354,244,920	1.27%	1.28%
HRVATSKI TELEKOM	438,199,969	1.57%	1.58%
HYUNDAI MOTOR GDR	190,018,878	0.68%	0.69%
JERONIMO MARTINS	219,669,475	0.79%	0.79%

KOC HOLDING	157,838,018	0.57%	0.57%
KOMERCNI BANKA	500,091,780	1.80%	1.81%
LEDO	0	0.00%	0.00%
LINAMAR CORP	410,186,650	1.47%	1.48%
MAGYAR TELEKOM	177,708,254	0.64%	0.64%
MÁK 2020/N	100,105,181	0.36%	0.36%
MÁK 2020/O	314,278,346	1.13%	1.14%
MÁK 2020/P	3,182,572,237	11.43%	11.50%
MAVI GIYIM SANAYI	131,444,977	0.47%	0.48%
MAYR MELNHOF KARTON	1,096,567,526	3.94%	3.96%
MOL NYRT. TÖRZS A	400,219,260	1.44%	1.45%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	167,656,931	0.60%	0.61%
MPC CONTAINER SHIP	810,759,967	2.91%	2.93%
NATL BANK OF GREECE SA	307,236,849	1.10%	1.11%
NAVIOS MARITIME CONTAINERS ORD	147,231,767	0.53%	0.53%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	64,762	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
ORANGE POLSKA	173,840,966	0.62%	0.63%
OTP	196,670,780	0.71%	0.71%
PGNIG	240,439,616	0.86%	0.87%
PKN ORLEN	254,365,159	0.91%	0.92%
PKO BANK POLSKI	422,452,721	1.52%	1.53%
POSTNL	383,659,390	1.38%	1.39%
PZU	520,615,601	1.87%	1.88%
RICHTER GEDEON	998,347,205	3.59%	3.61%
RYANAIR HOLDINGS	257,490,780	0.93%	0.93%
SOCIETATEA ENERGETICA EL. SA	211,880	0.00%	0.00%
SOK MARKETLER	175,405,644	0.63%	0.63%
SPDR S&P OIL & GAS EXPL & PROD ETF	454,081,897	1.63%	1.64%
SPHERA FRANCHISE GROUP	155,017,206	0.56%	0.56%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	182,710,248	0.66%	0.66%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING	88,956,835	0.32%	0.32%
TEAM TANKERS INTERNATIONAL LTD	139,623,245	0.50%	0.50%
TOFAS TURK	276,377,107	0.99%	1.00%
TURK TRAKTOR	98,862,408	0.36%	0.36%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	326,084,066	1.17%	1.18%
VIENNA INSURANCE GROUP	552,203,201	1.98%	2.00%
Banki egyenlegek	292,593,950	1.05%	1.06%
CAD	1,870,801	0.01%	0.01%
CHF	289	0.00%	0.00%
CZK	70,285	0.28%	0.28%
DKK	343,499	0.00%	0.00%
EUR	78,238,097	0.01%	0.01%
GBP	3,475,817	0.01%	0.01%
HRK	51,588,445	0.19%	0.19%
HUF	17,422,072	0.06%	0.06%
NOK	327,415	0.00%	0.00%
PLN	3,620,957	0.01%	0.01%

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

RON	131,618,352	0.47%	0.48%
RUB	2,480	0.00%	0.00%
TRY	88,688	0.00%	0.00%
USD	3,926,753	0.01%	0.01%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	133,447,624	0.48%	0.48%
Összes eszköz	27,836,812,804	100.00%	100.61%
Kötelezettségek	169,411,040	0.61%	0.61%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	24,424,326	0.09%	0.09%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	179,402	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	126,270,063	0.45%	0.46%
Felügyeleti díj	1,688,000	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	292,680	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	13,218,569	0.05%	0.05%
Befektetési alap különadója	3,338,000	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	27,667,401,764	99.39%	100.00%

2020.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	24,966,683,785	97.93%	106.83%
ADRI GRUPA DD - PFD	570,409,260	2.24%	2.44%
ADS CRUDE CARRIERS	402,391,897	1.58%	1.72%
ALPHA BANK	281,296,694	1.10%	1.20%
ALTEO ENERGIASZOLG. NYRT. TÖRZS	29,977,728	0.12%	0.13%
ANADOLU EFES BIRACILIK	128,546,808	0.50%	0.55%
ARCELIK AS	125,913,245	0.49%	0.54%
ARYZTA AG	167,834,200	0.66%	0.72%
ATLANTIC GRUPA	464,253,396	1.82%	1.99%
BANK PEKAO	984,990,800	3.86%	4.21%
BANK ZACHODNI	779,487,086	3.06%	3.34%
BILFINGER BERGER AG	303,084,500	1.19%	1.30%
BUDAPESTI INGATLAN NYRT. TÖRZSRV	2,502,780	0.01%	0.01%
CCC	118,087,307	0.46%	0.51%
CIG PANNÓNIA RÉSZVÉNY	26,948,600	0.11%	0.12%
COCA COLA IDECEK	167,078,088	0.66%	0.71%
D200805	60,429,121	0.24%	0.26%
D200819	675,811,005	2.65%	2.89%
D200826	67,760,683	0.27%	0.29%
D200902	133,057,408	0.52%	0.57%
D200923	83,734,398	0.33%	0.36%
D201021	599,587,644	2.35%	2.57%
D201223	4,484,801	0.02%	0.02%
DAIMLER	233,663,477	0.92%	1.00%
DIGI	770,407,533	3.02%	3.30%

HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

DJ EURO STOXX 50	128,160,172	0.50%	0.55%
DRILLING COMPANY OF 1972 ORD	275,771,752	1.08%	1.18%
DUNA HOUSE A SOR .TÖRZS	59,570,000	0.23%	0.25%
ELECTRICA - GDR	123,687,994	0.49%	0.53%
ELECTRICA SA	358,436,135	1.41%	1.53%
EQUINOR ASA	114,328,668	0.45%	0.49%
ERSTE BANK STAMMAKT	616,040,159	2.42%	2.64%
EUROBANK HOLDINGS SA	455,561,608	1.79%	1.95%
EUROCASH	471,931,813	1.85%	2.02%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	71,169,118	0.28%	0.30%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	17,354,319	0.07%	0.07%
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	251,277,553	0.99%	1.08%
FOURLIS	503,168,764	1.97%	2.15%
GLOBE TRADE CENTRE	71,283,365	0.28%	0.31%
GRAPHISOFT PARK SE	478,115,280	1.88%	2.05%
HACI OMER SABANCI HOLDING	136,967,535	0.54%	0.59%
HRVATSKI TELEKOM	298,212,096	1.17%	1.28%
HYUNDAI MOTOR GDR	165,907,260	0.65%	0.71%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	580,882,000	2.28%	2.49%
JERONIMO MARTINS	76,688,580	0.30%	0.33%
JUMBO R	87,858,848	0.34%	0.38%
KOC HOLDING	195,102,108	0.77%	0.83%
KOMERCNI BANKA	241,430,844	0.95%	1.03%
LEDO	0	0.00%	0.00%
LENZING ORD	85,793,595	0.34%	0.37%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	234,807,147	0.92%	1.00%
LINAMAR CORP	341,919,335	1.34%	1.46%
LYXOR MSCI GREECE	316,741,980	1.24%	1.36%
MAGYAR TELEKOM	559,905,040	2.20%	2.40%
MÁK 2020/P	1,916,562,278	7.52%	8.20%
MAVI GIYIM SANAYI	192,795,185	0.76%	0.82%
MAYR MELNHOF KARTON	1,099,019,341	4.31%	4.70%
MOL NYRT. TÖRZS A	576,405,482	2.26%	2.47%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	274,342,105	1.08%	1.17%
MPC CONTAINER SHIP	386,750,234	1.52%	1.65%
NATL BANK OF GREECE SA	148,985,786	0.58%	0.64%
NAVIOS MARITIME CONTAINERS ORD	90,248,458	0.35%	0.39%
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	665,408	0.00%	0.00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%
ORANGE POLSKA	246,850,953	0.97%	1.06%
OTP	399,430,920	1.57%	1.71%
PGNIG	330,659,856	1.30%	1.41%
PKN ORLEN	337,761,680	1.32%	1.45%
PKO BANK POLSKI	270,281,075	1.06%	1.16%
POSTNL	553,002,978	2.17%	2.37%
PZU	300,457,347	1.18%	1.29%

RICHTER GEDEON	699,387,360	2.74%	2.99%
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	240,904,550	0.94%	1.03%
SPHERA FRANCHISE GROUP	213,378,368	0.84%	0.91%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	380,666,461	1.49%	1.63%
TAV HAVALIMANLARI HOLDING	163,954,460	0.64%	0.70%
TEAM TANKERS INTERNATIONAL LTD	83,035,046	0.33%	0.36%
TOFAS TURK	175,604,605	0.69%	0.75%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	620,030,964	2.43%	2.65%
VIENNA INSURANCE GROUP	555,426,379	2.18%	2.38%
VOLKSWAGEN ELS.	210,264,979	0.82%	0.90%
Banki egyenlegek	578,015,451	2.27%	2.47%
CAD	2,975,057	0.01%	0.01%
CHF	292,769	0.00%	0.00%
CZK	65,591,930	0.26%	0.28%
DKK	119,620	0.00%	0.00%
EUR	149,343,664	0.59%	0.64%
GBP	3,495,714	0.01%	0.01%
HRK	323,357	0.00%	0.00%
HUF	2,665,595	0.01%	0.01%
NOK	11,663,333	0.05%	0.05%
PLN	112,812,162	0.44%	0.48%
RON	142,997,934	0.56%	0.61%
RUB	2,355	0.00%	0.00%
TRY	57,398	0.00%	0.00%
USD	85,674,563	0.34%	0.37%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-50,580,724	-0.20%	-0.22%
Összes eszköz	25,494,118,512	100.00%	109.08%
Kötelezettségek	2,122,633,309	8.33%	9.08%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	2,002,459,067	7.85%	8.57%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	2,320,119	0.01%	0.01%
Alapkezelési díj	101,572,570	0.40%	0.43%
Letétkezelési díj	1,399,379	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	1,912,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	191,249	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	440,884	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	9,611,041	0.04%	0.04%
Befektetési alap különadója	2,727,000	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	23,371,485,203	91.67%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2,903,085,298 db

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

8.052975

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	21,522,654,938	77.80%	19,779,441,331	84.61%
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	780,165,963	2.82%	1,645,815,116	7.04%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,107,950,329	18.46%	3,541,427,338	15.15%
Származtatott pozíciók értéke	55,958,827	0.20%	-266,838,975	-1.14%
Nettó eszközérték	27,665,793,001	100.00%	23,378,474,406	100.00%

Az Alap befektetési politikája változott, módosultak a befektetési limitek.

Budapest, 2020. 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.