



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2020.

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)

	2019.12.31			2020.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	14,461,730,402	96.40%	97.11%	14,962,020,044	97.97%	99.79%
Adris Grupa DD - PFD	29,243,907	0.19%	0.20%	23,804,340	0.16%	0.16%
Alpha Bank	22,881,239	0.15%	0.15%	8,497,776	0.06%	0.06%
Arcelik AS	21,693,815	0.14%	0.15%	19,382,202	0.13%	0.13%
Aryzta AG	39,456,128	0.26%	0.26%	16,990,483	0.11%	0.11%
AT&T Inc	5,183,298	0.03%	0.03%	4,323,600	0.03%	0.03%
Bank Pekao	0	0.00%	0.00%	35,678,260	0.23%	0.24%
Bilfinger Berger Ag	34,173,851	0.23%	0.23%	36,309,523	0.24%	0.24%
Carrefour	6,710,250	0.04%	0.05%	6,660,474	0.04%	0.04%
Coca Cola Idecek	23,595,816	0.16%	0.16%	0	0.00%	0.00%
D200805	0	0.00%	0.00%	126,797,172	0.83%	0.85%
D200819	0	0.00%	0.00%	135,386,145	0.89%	0.90%
D200826	0	0.00%	0.00%	36,319,646	0.24%	0.24%
D200902	0	0.00%	0.00%	33,389,312	0.22%	0.22%
D200923	0	0.00%	0.00%	18,082,312	0.12%	0.12%
D201021	0	0.00%	0.00%	124,421,033	0.81%	0.83%
Daimler	34,267,322	0.23%	0.23%	54,130,535	0.35%	0.36%
DIGI	62,296,344	0.42%	0.42%	69,570,900	0.46%	0.46%
Dj Euro Stoxx 50	380,870,617	2.54%	2.56%	246,638,426	1.62%	1.64%
Drilling Company Of 1972 ORD	42,297,952	0.28%	0.28%	30,570,695	0.20%	0.20%
Duna House A Sorozat Törzs	10,530,000	0.07%	0.07%	8,694,000	0.06%	0.06%
Electrica SA	29,478,843	0.20%	0.20%	30,531,256	0.20%	0.20%
Energa	24,720,174	0.16%	0.17%	0	0.00%	0.00%
Eni	3,020,411	0.02%	0.02%	1,998,004	0.01%	0.01%
Eurobank Holding SA	25,846,664	0.17%	0.17%	31,278,320	0.20%	0.21%
Eurocash	38,297,183	0.26%	0.26%	31,251,931	0.20%	0.21%
Exxon Mobil Corp	3,702,052	0.02%	0.02%	2,558,404	0.02%	0.02%
General Electric	5,394,449	0.04%	0.04%	3,560,077	0.02%	0.02%
Glaxosmithkline Adr	6,135,476	0.04%	0.04%	5,743,179	0.04%	0.04%
HOLD Konvergencia Részvény Befektetési Alap	206,931,738	1.38%	1.39%	180,050,483	1.18%	1.20%
HOLD Széf USD Befektetési Alap	1,032,425,852	6.88%	6.93%	638,345,925	4.18%	4.26%
Hrvatski Telekom	31,094,000	0.21%	0.21%	0	0.00%	0.00%
Hyundai Motor GDR	34,746,309	0.23%	0.23%	28,314,839	0.19%	0.19%

HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

IBM	3,555,625	0.02%	0.02%	3,454,590	0.02%	0.02%
Ishares Commodity Sel. Strategy	64,985,929	0.43%	0.44%	50,572,995	0.33%	0.34%
Ishares Emu Index	238,560,009	1.59%	1.60%	436,391,472	2.86%	2.91%
Ishares MSCI Canada	450,963,757	3.01%	3.03%	407,973,618	2.67%	2.72%
Ishares MSCI Japan ETF	1,056,266,753	7.04%	7.09%	1,077,161,848	7.05%	7.18%
Ishares MSCI Malaysia ETF	149,742,126	1.00%	1.01%	142,782,648	0.93%	0.95%
Ishares MSCI Poland Investable ETF	144,144,365	0.96%	0.97%	137,299,382	0.90%	0.92%
Ishares MSCI South Korea Index	150,854,917	1.01%	1.01%	149,437,278	0.98%	1.00%
Ishares MSCI Spain Capped ETF	149,594,108	1.00%	1.00%	125,280,005	0.82%	0.84%
Ishares MSCI Switzerland	458,646,565	3.06%	3.08%	549,789,962	3.60%	3.67%
Ishares MSCI United Kingdom ETF	722,138,053	4.81%	4.85%	598,901,054	3.92%	3.99%
Ishares MSCI World ETF	45,423,980	0.30%	0.31%	45,424,877	0.30%	0.30%
Ishares MSCI World ETF New	357,816,187	2.39%	2.40%	359,910,883	2.36%	2.40%
Ishares Pacific Ex-Japan ETF	440,848,955	2.94%	2.96%	399,768,990	2.62%	2.67%
Ishares Russell 2000	207,037,401	1.38%	1.39%	192,949,253	1.26%	1.29%
Ishares S&P 100	16,987,635	0.11%	0.11%	18,106,139	0.12%	0.12%
Ishares Spx 500 Value ETF	452,060,747	3.01%	3.04%	405,486,211	2.66%	2.70%
Linamar Corp	37,776,548	0.25%	0.25%	46,023,341	0.30%	0.31%
Lyx MSCI EMU ETF	10,614,716	0.07%	0.07%	10,088,934	0.07%	0.07%
Lyx Stx Banks Etf	119,317,720	0.80%	0.80%	84,739,574	0.55%	0.57%
Lyxor ETF MSCI Russia	0	0.00%	0.00%	83,685,553	0.55%	0.56%
Lyxor MSCI Greece	14,951,733	0.10%	0.10%	33,782,512	0.22%	0.23%
Magyar Telekom	0	0.00%	0.00%	34,380,000	0.23%	0.23%
Mayr Melnhof Karton	75,897,969	0.51%	0.51%	71,914,464	0.47%	0.48%
Metro	1,572,376	0.01%	0.01%	970,213	0.01%	0.01%
Metro Whole Food	4,173,807	0.03%	0.03%	2,640,786	0.02%	0.02%
Morgan Stanley China A Shares	42,353,997	0.28%	0.28%	0	0.00%	0.00%
Mpc Container Ship	80,862,289	0.54%	0.54%	28,491,863	0.19%	0.19%
Navios Maritime Containers ORD	8,554,829	0.06%	0.06%	3,475,471	0.02%	0.02%
Philip Morris International ORD	4,514,297	0.03%	0.03%	4,008,091	0.03%	0.03%
Postnl	34,628,870	0.23%	0.23%	60,060,513	0.39%	0.40%
Saipem	2,317,990	0.02%	0.02%	1,273,878	0.01%	0.01%
SPDR	5,687,537,193	37.91%	38.19%	6,518,284,965	42.68%	43.47%
SPDR Gold Trust	152,131,466	1.01%	1.02%	136,286,121	0.89%	0.91%
SPDR S&P Homebuilders ETF	84,505,790	0.56%	0.57%	71,158,959	0.47%	0.47%
SPDR S&P Oil & Gas Expl & Prod ETF	18,301,586	0.12%	0.12%	0	0.00%	0.00%
SPDR S&P Oil Gas Exp PR	0	0.00%	0.00%	10,862,762	0.07%	0.07%
Tauron Polska Energia SA	35,629,328	0.24%	0.24%	68,890,742	0.45%	0.46%
Tofas Turk	25,031,264	0.17%	0.17%	0	0.00%	0.00%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	113,354,882	0.76%	0.76%	153,127,888	1.00%	1.02%
Vaneck Vectors Oil Services ETF	0	0.00%	0.00%	13,906,626	0.09%	0.09%
Vaneck Vectors Oil Services ETF	28,040,090	0.19%	0.19%	0	0.00%	0.00%
Vanguard S&P 500 ETF	15,693,137	0.10%	0.11%	16,214,860	0.11%	0.11%
Vienna Insurance Group	41,976,040	0.28%	0.28%	35,478,715	0.23%	0.24%
Wabtec	206,377	0.00%	0.00%	164,677	0.00%	0.00%
Wisdomtree Europe Hedged ETF	548,646,219	3.66%	3.68%	375,682,593	2.46%	2.51%

HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Zumtobel	8,519,087	0.06%	0.06%	6,455,486	0.04%	0.04%
Banki egyenlegek	515,994,139	3.44%	3.46%	295,947,220	1.94%	1.97%
CAD	255,674	0.00%	0.00%	454,416	0.00%	0.00%
CHF	26,165	0.00%	0.00%	28,585	0.00%	0.00%
DKK	108,389	0.00%	0.00%	107,732	0.00%	0.00%
EUR	1,352,802	0.01%	0.01%	78,323,200	0.51%	0.52%
GBP	2,572,177	0.02%	0.02%	2,586,901	0.02%	0.02%
HRK	1,117,136	0.01%	0.01%	35,174	0.00%	0.00%
HUF	427,164,916	2.85%	2.87%	13,878,466	0.09%	0.09%
NOK	30,964	0.00%	0.00%	316,622	0.00%	0.00%
PLN	1,430,833	0.01%	0.01%	39,689,154	0.26%	0.26%
RON	13,806	0.00%	0.00%	3,273,312	0.02%	0.02%
TRY	648,641	0.00%	0.00%	153,737	0.00%	0.00%
USD	81,272,636	0.54%	0.55%	157,099,921	1.03%	1.05%
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	24,306,857	0.16%	0.16%	13,479,122	0.09%	0.09%
Összes eszköz	15,002,031,398	100.00%	100.74%	15,271,446,386	100.00%	101.85%
Kötelezettségek	109,572,736	0.73%	0.74%	277,889,191	1.82%	1.85%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	69,989,122	0.47%	0.47%	237,775,234	1.56%	1.59%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	117	0.00%	0.00%	237,778	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	2,745,003	0.02%	0.02%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	31,433,588	0.21%	0.21%	29,176,766	0.19%	0.19%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	393	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	981,405	0.01%	0.01%	917,314	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	916,000	0.01%	0.01%	1,195,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	428,400	0.00%	0.00%	496,806	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	273,339	0.00%	0.00%	281,305	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	98,975	0.00%	0.00%	85,485	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	3,644,582	0.02%	0.02%	3,006,087	0.02%	0.02%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	20	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	1,665,000	0.01%	0.01%	1,652,000	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%	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	142,208	0.00%	0.00%	320,000	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	14,892,458,662	99.27%	100.00%	14,993,557,195	98.18%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 4,643,420,510 db

„I” sorozat 1,000,000 db

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

„A” sorozat 3.228754

„I” sorozat 1.075489

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,333,303,108	22.38%	2,062,245,512	13.75%
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	11,128,427,294	74.72%	12,425,378,912	82.87%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	474,395,620	3.16%
Származtatott pozíciók értéke	595,419	0.00%	-6,797,409	-0.05%
Nettó eszközérték	14,892,671,344	100.00%	14,993,538,034	100.00%

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

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.