



H O L D  
A L A P K E Z E L Ő

HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ  
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2020.

## FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

### I. Vagyongkimutatás (adatok Ft-ban)

	2019.12.31			2020.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>32,208,540,158</b>	<b>81.80%</b>	<b>83.80%</b>	<b>33,128,606,348</b>	<b>70.07%</b>	<b>70.43%</b>
Adris Grupa DD - PFD	921,688,792	2.34%	2.40%	1,009,787,262	2.14%	2.15%
ADS Crude Carriers	157,403,232	0.40%	0.41%	547,153,187	1.16%	1.16%
Adventum Magis Zártkörű Alapok A. Nyílt Végű Bef. Jegy	640,226,467	1.63%	1.67%	723,752,140	1.53%	1.54%
Alior Bank	184,698,340	0.47%	0.48%	0	0.00%	0.00%
Alpha Bank	782,946,408	1.99%	2.04%	498,734,960	1.05%	1.06%
Arcelik AS	202,708,039	0.51%	0.53%	230,486,685	0.49%	0.49%
Argentina Float 2020/06/21	597,914,850	1.52%	1.56%	0	0.00%	0.00%
Aryzta AG	316,799,770	0.80%	0.82%	235,979,650	0.50%	0.50%
Banca Transilvania	410,529,101	1.04%	1.07%	0	0.00%	0.00%
Bank Pekao	449,108,793	1.14%	1.17%	746,333,328	1.58%	1.59%
Bank Zachodni	0	0.00%	0.00%	304,277,521	0.64%	0.65%
Bilfinger Berger Ag	476,090,891	1.21%	1.24%	538,611,465	1.14%	1.15%
Boncer 1% 2021/08/05	0	0.00%	0.00%	512,783,897	1.08%	1.09%
Bonduelle ORD	0	0.00%	0.00%	117,824,010	0.25%	0.25%
Coca Cola Idecek	434,517,905	1.10%	1.13%	188,215,466	0.40%	0.40%
D200226	361,615,786	0.92%	0.94%	0	0.00%	0.00%
D200429	65,742,169	0.17%	0.17%	0	0.00%	0.00%
D200624	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
D200812	0	0.00%	0.00%	101,838,100	0.22%	0.22%
D200819	0	0.00%	0.00%	225,643,575	0.48%	0.48%
D200826	1,170,039	0.00%	0.00%	211,759,631	0.45%	0.45%
D200902	0	0.00%	0.00%	360,604,570	0.76%	0.77%
D200923	0	0.00%	0.00%	417,862,333	0.88%	0.89%
D201021	208,834,728	0.53%	0.54%	111,528,179	0.24%	0.24%
D201223	0	0.00%	0.00%	34,509,991	0.07%	0.07%
D210224	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Daimler	423,609,372	1.08%	1.10%	420,284,941	0.89%	0.89%
DIGI	968,456,657	2.46%	2.52%	1,042,751,840	2.21%	2.22%
Drilling Company Of 1972 ORD	266,749,991	0.68%	0.69%	295,873,489	0.63%	0.63%
EBRD 0% 2020/01/27	479,306,500	1.22%	1.25%	0	0.00%	0.00%
EBRD 31% 2021/03/01 MTN	973,594,888	2.47%	2.53%	757,295,879	1.60%	1.61%
Electrica - GDR	324,779,901	0.82%	0.84%	350,833,658	0.74%	0.75%

Electrica SA	445,395,462	1.13%	1.16%	529,111,409	1.12%	1.12%
Energa	485,415,774	1.23%	1.26%	0	0.00%	0.00%
Esc Seventy Seven	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Eurobank Holding SA	727,466,521	1.85%	1.89%	732,111,278	1.55%	1.56%
Eurocash	462,519,819	1.17%	1.20%	475,552,059	1.01%	1.01%
Fortenova Convertible Bond	259,425,941	0.66%	0.67%	200,854,939	0.42%	0.43%
Fortenova Depository Receipt	64,856,485	0.16%	0.17%	48,977,714	0.10%	0.10%
Fotex Törzs részvény	169,559,404	0.43%	0.44%	250,028,667	0.53%	0.53%
Fourlis	274,207,966	0.70%	0.71%	630,302,103	1.33%	1.34%
Graphisoft Park Se	1,766,155,400	4.49%	4.60%	762,782,160	1.61%	1.62%
Highpoint Resources	20,254,671	0.05%	0.05%	3,812,557	0.01%	0.01%
HOLD Konvergencia Részvény Befektetési Alap	452,083,155	1.15%	1.18%	343,231,300	0.73%	0.73%
HOLD Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	396,704,173	1.01%	1.03%	589,661,512	1.25%	1.25%
Hrvatski Telekom	567,317,804	1.44%	1.48%	0	0.00%	0.00%
Hyundai Motor Aktie	310,647,822	0.79%	0.81%	246,858,601	0.52%	0.52%
Hyundai Motor GDR	0	0.00%	0.00%	53,901,425	0.11%	0.11%
Ishares MSCI Poland Investable ETF	570,364,343	1.45%	1.48%	895,086,354	1.89%	1.90%
Jeronimo Martins	221,511,364	0.56%	0.58%	0	0.00%	0.00%
Ledo	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Levi Strauss & Co. CL A Ord	0	0.00%	0.00%	245,739,799	0.52%	0.52%
Linamar Corp	476,651,154	1.21%	1.24%	465,773,261	0.99%	0.99%
Lyxor MSCI Greece	285,877,140	0.73%	0.74%	275,367,594	0.58%	0.59%
Magyar Telekom	0	0.00%	0.00%	734,631,458	1.55%	1.56%
MÁK 2020/N	1,967,004,635	5.00%	5.12%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2020/P	547,991,697	1.39%	1.43%	1,692,049,640	3.58%	3.60%
Mayr Melnhof Karton	1,151,000,600	2.92%	2.99%	1,367,793,534	2.89%	2.91%
MOL Nyrt. Törzs A	19,110,000	0.05%	0.05%	0	0.00%	0.00%
Morgan Stanley China A Shares	429,474,390	1.09%	1.12%	529,473,115	1.12%	1.13%
Mpc Container Ship	1,049,916,494	2.67%	2.73%	811,251,648	1.72%	1.72%
Mr Cooper Group	254,417	0.00%	0.00%	276,766	0.00%	0.00%
Natl Bank Of Greece Sa	431,209,613	1.10%	1.12%	244,838,648	0.52%	0.52%
Navios Maritime Containers ORD	258,040,243	0.66%	0.67%	120,115,626	0.25%	0.26%
New World Res 10/07/20	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
New World Res 4% 10/07/20	249,801	0.00%	0.00%	2,566,606	0.01%	0.01%
New World Res Nwrr 10/07/20	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
OTP	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
OTP - Opusse Float Perp 2049/10/29	207,109,398	0.53%	0.54%	143,558,826	0.30%	0.31%
OTPB 2.875% 2029/07/15 Call 240715	215,268,709	0.55%	0.56%	208,810,436	0.44%	0.44%
OTPHB Float 2049/11/07	1,247,499,302	3.17%	3.25%	1,212,147,192	2.56%	2.58%
Postnl	672,540,761	1.71%	1.75%	1,080,622,780	2.29%	2.30%
Richter Gedeon	482,542,715	1.23%	1.26%	408,471,480	0.86%	0.87%
Russia 8.15% 2027/02/03	852,775,428	2.17%	2.22%	1,003,142,469	2.12%	2.13%
Ryanair Holdings	222,433,350	0.56%	0.58%	0	0.00%	0.00%
Samsung Elec DR	417,378,661	1.06%	1.09%	473,965,894	1.00%	1.01%
SISF Asian Convertible Bond EUR	31,154,019	0.08%	0.08%	34,021,068	0.07%	0.07%

SISF Global Convertible Bond EUR	14,998,961	0.04%	0.04%	16,896,882	0.04%	0.04%
Societatea Energetica EL. SA	599,317	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
SPDR S&P Oil & Gas Expl & Prod ETF	266,141,378	0.68%	0.69%	0	0.00%	0.00%
SPDR S&P Oil Gas Exp PR	0	0.00%	0.00%	201,085,479	0.43%	0.43%
Tauron Polska Energia SA	321,881,966	0.82%	0.84%	539,909,394	1.14%	1.15%
Tofas Turk	438,726,155	1.11%	1.14%	0	0.00%	0.00%
US Treasury 0.125% 01/15/2022	898,545,096	2.28%	2.34%	1,244,182,901	2.63%	2.64%
US Treasury 0.25% 2025/01/15	738,092,086	1.87%	1.92%	1,051,994,414	2.22%	2.24%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	979,020,268	2.49%	2.55%	1,801,674,632	3.81%	3.83%
Vienna Insurance Group	742,673,681	1.89%	1.93%	1,003,082,613	2.12%	2.13%
Volkswagen Els.	0	0.00%	0.00%	468,164,358	0.99%	1.00%
Washington Mutual Inc Common	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>1,369,309,902</b>	<b>3.48%</b>	<b>3.56%</b>	<b>3,319,499,479</b>	<b>7.02%</b>	<b>7.06%</b>
ARS	157,425,586	0.40%	0.41%	4,575,190	0.01%	0.01%
CAD	95,012,422	0.24%	0.25%	2,685,749	0.01%	0.01%
CHF	255,106	0.00%	0.00%	278,690	0.00%	0.00%
CZK	3,620	0.00%	0.00%	3,679	0.00%	0.00%
DKK	38,675	0.00%	0.00%	85,904	0.00%	0.00%
EUR	125,717,499	0.32%	0.33%	23,736,177	0.05%	0.05%
GBP	717,514	0.00%	0.00%	721,621	0.00%	0.00%
HKD	105	0.00%	0.00%	114	0.00%	0.00%
HRK	154,166,043	0.39%	0.40%	131,935,381	0.28%	0.28%
HUF	772,244,740	1.96%	2.01%	441,272,010	0.93%	0.94%
HUF (Lekötött Betét)	0	0.00%	0.00%	1,500,000,000	3.17%	3.19%
NOK	280,758	0.00%	0.00%	80,485,056	0.17%	0.17%
PLN	70,137	0.00%	0.00%	54,379	0.00%	0.00%
RON	27,170,284	0.07%	0.07%	386,011,670	0.82%	0.82%
RUB	1,015	0.00%	0.00%	2,432	0.00%	0.00%
TRY	185,535	0.00%	0.00%	3,496,158	0.01%	0.01%
USD	36,020,862	0.09%	0.09%	744,155,269	1.57%	1.58%
ZAR	1	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>3,758,887,968</b>	<b>9.55%</b>	<b>9.78%</b>	<b>7,836,381,114</b>	<b>16.57%</b>	<b>16.66%</b>
EUR	545,747,961	1.39%	1.42%	1,809,535,571	3.83%	3.85%
USD	3,213,140,007	8.16%	8.36%	6,026,845,543	12.75%	12.81%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>2,039,632,241</b>	<b>5.18%</b>	<b>5.31%</b>	<b>2,997,546,319</b>	<b>6.34%</b>	<b>6.37%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>39,376,370,269</b>	<b>100.00%</b>	<b>102.45%</b>	<b>47,282,033,260</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.52%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>940,498,155</b>	<b>2.39%</b>	<b>2.45%</b>	<b>242,973,324</b>	<b>0.51%</b>	<b>0.52%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	736,980,000	1.87%	1.92%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	143,131,359	0.36%	0.37%	168,663,154	0.36%	0.36%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	2,037,701	0.01%	0.01%	2,393,096	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	2,379,000	0.01%	0.01%	3,723,000	0.01%	0.01%

Könyvelési díj	428,400	0.00%	0.00%	496,806	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	534,670	0.00%	0.00%	563,080	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	208,848	0.00%	0.00%	252,662	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	43,947,094	0.11%	0.11%	49,534,935	0.10%	0.11%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	4,533,000	0.01%	0.01%	5,116,000	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	240,932	0.00%	0.00%	391,706	0.00%	0.00%
Carrying cost	494,865	0.00%	0.00%	1,909,925	0.00%	0.00%
CFD Finance	525,738	0.00%	0.00%	3,813,539	0.01%	0.01%
Commission	1,165,304	0.00%	0.00%	1,087,745	0.00%	0.00%
Corporate Actions	3,736,254	0.01%	0.01%	5,009,719	0.01%	0.01%
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	154,990	0.00%	0.00%	17,957	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%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>38,435,872,114</b>	<b>97.61%</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,039,059,936</b>	<b>99.49%</b>	<b>100.00%</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

22,756,798,514 db

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

2.067060

#### IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	21,139,903,350	55.04%	20,951,542,051	44.54%
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	4,066,044,294	10.59%	5,209,164,597	11.07%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7,869,145,752	20.49%	10,037,876,676	21.34%
Származtatott pozíciók értéke	-376,752,315	-0.98%	-858,961,334	-1.83%
Nettó eszközérték	38,409,763,499	100.00%	47,039,666,462	100.00%

Az MNB 2020. április 3-án kelt H-E-III-186/2020 számú határozata alapján 2020. május 15-én a Platina Pí Származtatott Befektetési Alap beleolvadt a Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alapba.

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.