



HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31			2023.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	48,459,987,716	82.32%	86.00%	49,531,420,263	86.80%	87.46%
SISF Asian Convertible Bond EUR	37,570,263	0.06%	0.07%	35,939,617	0.06%	0.06%
SISF Global Convertible Bond EUR	17,073,776	0.03%	0.03%	16,470,779	0.03%	0.03%
Adventum Magis Zártkörű A. Alapja Nyílt Végű Befegy EUR	928,653,685	1.58%	1.65%	860,654,814	1.51%	1.52%
Adventum Satis EUR Zártk. A. Alapja	388,411,586	0.66%	0.69%	357,808,820	0.63%	0.63%
Adventum Satis HUF Zártk. A. Alapja	728,263,584	1.24%	1.29%	666,330,359	1.17%	1.18%
HOLD Konvergencia Részvény Befektetési Alap	468,424,538	0.80%	0.83%	515,318,640	0.90%	0.91%
HOLD Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	228,505,906	0.39%	0.41%	251,723,236	0.44%	0.44%
RB Position SP Class B	575,194,107	0.98%	1.02%	528,835,960	0.93%	0.93%
New World Res 4% 10/07/20	313,133	0.00%	0.00%	574,429	0.00%	0.00%
Kernel Holding 6.5% 2024/10/17	172,163,249	0.29%	0.31%	258,635,606	0.45%	0.46%
Kernel SA 6.75% 2027/10/27 Call 2023	79,034,244	0.13%	0.14%	116,161,426	0.20%	0.21%
Komal2025 Kötvény	477,106,005	0.81%	0.85%	440,986,167	0.77%	0.78%
MOL 2.625% 2023/04/28	320,884,812	0.55%	0.57%	0	0.00%	0.00%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	1,720,321,221	2.92%	3.05%	1,271,625,414	2.23%	2.25%
OTPHB 2.875% 2029/07/15 Call 240715	217,809,713	0.37%	0.39%	0	0.00%	0.00%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	1,248,128,887	2.12%	2.21%	0	0.00%	0.00%
OTPHB 7.35% 2026/03/04 Call 25/03/04	320,488,500	0.54%	0.57%	0	0.00%	0.00%
Adris Grupa DD - PFD	1,303,868,770	2.21%	2.31%	1,365,301,168	2.39%	2.41%
Alibaba Group ADR	562,128,759	0.95%	1.00%	427,686,053	0.75%	0.76%
Alpha Bank	449,073,296	0.76%	0.80%	468,727,169	0.82%	0.83%
Anadolu Efes Biracilik	397,920,484	0.68%	0.71%	254,944,283	0.45%	0.45%
AP Moller Maersk B ORD	605,393,712	1.03%	1.07%	334,227,040	0.59%	0.59%
Aryzta AG	551,477,353	0.94%	0.98%	0	0.00%	0.00%
Bank Zachodni	371,815,633	0.63%	0.66%	0	0.00%	0.00%
Bilfinger Berger AG	905,275,748	1.54%	1.61%	645,409,782	1.13%	1.14%
Bonduelle ORD	238,350,340	0.40%	0.42%	271,918,675	0.48%	0.48%
BP Plc Dr	654,812,870	1.11%	1.16%	397,540,438	0.70%	0.70%
Cairo Mezz ORD	14,905,084	0.03%	0.03%	85,693,353	0.15%	0.15%
Danone	398,027,012	0.68%	0.71%	318,779,144	0.56%	0.56%
Deep Value Driller ORD	615,820,320	1.05%	1.09%	468,046,176	0.82%	0.83%

Digi	1,282,621,609	2.18%	2.28%	1,291,297,877	2.26%	2.28%
Electrica SA	714,395,517	1.21%	1.27%	428,178,801	0.75%	0.76%
Erste Bank Stammakt	1,168,623,934	1.99%	2.07%	1,134,385,752	1.99%	2.00%
Eurobank Holdings SA	1,113,117,648	1.89%	1.98%	1,166,593,582	2.04%	2.06%
Eurocash	654,856,683	1.11%	1.16%	533,661,902	0.94%	0.94%
EVN AG	691,899,047	1.18%	1.23%	564,955,018	0.99%	1.00%
Fix Price Group GDR Reg S	284,520,732	0.48%	0.50%	240,765,548	0.42%	0.43%
Fotex Törzsrészvény	334,543,503	0.57%	0.59%	312,285,854	0.55%	0.55%
Fourtis	752,033,527	1.28%	1.33%	999,849,145	1.75%	1.77%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	4,337,491	0.01%	0.01%	144,452,202	0.25%	0.26%
GSK ADR Rep 2 ORD	322,906,127	0.55%	0.57%	298,488,707	0.52%	0.53%
GSK ORD	133,033,183	0.23%	0.24%	122,819,077	0.22%	0.22%
Haleon ADR Rep 2 ORD	52,444,928	0.09%	0.09%	50,069,494	0.09%	0.09%
Haleon ORD	37,864,811	0.06%	0.07%	35,622,187	0.06%	0.06%
Hellenic Bank Public Company ORD	436,344,385	0.74%	0.77%	767,744,250	1.35%	1.36%
Hyundai Motor Aktie	138,319,142	0.23%	0.25%	176,446,356	0.31%	0.31%
Ishares MSCI Poland Investable ETF	630,750,190	1.07%	1.12%	0	0.00%	0.00%
JSC Kaspi Global Spon Gdr Rep ORD	347,690,337	0.59%	0.62%	352,789,238	0.62%	0.62%
Jumbo R	852,912,329	1.45%	1.51%	918,890,119	1.61%	1.62%
Koc Holding	336,122,987	0.57%	0.60%	0	0.00%	0.00%
Kraneshares CSI China Internet ETF	698,885,018	1.19%	1.24%	568,003,251	1.00%	1.00%
Linamar Corp	827,035,874	1.40%	1.47%	917,667,213	1.61%	1.62%
Lyxor ETF MSCI Russia	10,847,419	0.02%	0.02%	10,058,221	0.02%	0.02%
Lyxor MSCI Greece	421,500,353	0.72%	0.75%	270,708,050	0.47%	0.48%
MAYR Melnhof Karton	493,643,695	0.84%	0.88%	687,616,749	1.21%	1.21%
Morgan Stanley China A Shares	535,386,076	0.91%	0.95%	436,839,772	0.77%	0.77%
Motor Oil Corinth Refineries R	347,748,711	0.59%	0.62%	0	0.00%	0.00%
MPC Container Ship	621,484,470	1.06%	1.10%	452,319,345	0.79%	0.80%
Mr Cooper Group	1,055,323	0.00%	0.00%	1,213,740	0.00%	0.00%
Nak Kaza Joint Stock Comp Nat GDR	548,604,437	0.93%	0.97%	477,084,375	0.84%	0.84%
Natl Bank Of Greece SA	885,023,151	1.50%	1.57%	937,179,156	1.64%	1.65%
Noble Corporation ORD	454,403,087	0.77%	0.81%	453,686,249	0.80%	0.80%
Origin Enterprises ORD	607,227,280	1.03%	1.08%	680,868,974	1.19%	1.20%
PKN Orlen	1,223,626,188	2.08%	2.17%	1,352,305,153	2.37%	2.39%
PKO Bank Polski	268,866,156	0.46%	0.48%	0	0.00%	0.00%
Postnl	663,178,661	1.13%	1.18%	584,001,348	1.02%	1.03%
Public Power Corporation	778,709,099	1.32%	1.38%	1,034,752,099	1.81%	1.83%
PZU	1,475,053,673	2.51%	2.62%	1,031,692,948	1.81%	1.82%
Romgaz SA	413,357,136	0.70%	0.73%	477,768,822	0.84%	0.84%
Samsung Elec DR	513,511,357	0.87%	0.91%	587,038,637	1.03%	1.04%
Shell ORD	625,758,048	1.06%	1.11%	496,520,041	0.87%	0.88%
SNP Petrom	173,881,890	0.30%	0.31%	0	0.00%	0.00%
Tauron Polska Energia SA	703,729,502	1.20%	1.25%	0	0.00%	0.00%
Tessengerlo	375,849,139	0.64%	0.67%	313,497,222	0.55%	0.55%
Valaris ORD	1,114,196,703	1.89%	1.98%	1,001,084,399	1.75%	1.77%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	1,174,613,876	2.00%	2.08%	896,878,910	1.57%	1.58%

Vaneck Vectors Russia ETF	8,997,645	0.02%	0.02%	7,654,468	0.01%	0.01%
Vienna Insurance Group	1,470,332,544	2.50%	2.61%	1,460,959,851	2.56%	2.58%
VK Company Limited - GDR	62,740,930	0.11%	0.11%	66,739,681	0.12%	0.12%
Volkswagen ELS.	642,108,107	1.09%	1.14%	628,736,232	1.10%	1.11%
Graphisoft Park SE	702,912,630	1.19%	1.25%	684,686,039	1.20%	1.21%
Magyar Telekom	1,240,995,945	2.11%	2.20%	1,117,534,398	1.96%	1.97%
Richter Gedeon	497,601,600	0.85%	0.88%	506,521,940	0.89%	0.89%
Russia 8.15% 2027/02/03	344,645,185	0.59%	0.61%	257,165,574	0.45%	0.45%
US Treasury 0.125% 2052/02/15	650,198,355	1.10%	1.15%	617,060,449	1.08%	1.09%
US Treasury 3.375% 2032/04/15	1,595,723,753	2.71%	2.83%	1,470,752,730	2.58%	2.60%
Banca Comerciala 7.625% 2027/05/19	0	0.00%	0.00%	344,905,954	0.60%	0.61%
Banca Transilvania 8.875% 2027/04/27	0	0.00%	0.00%	1,201,457,627	2.11%	2.12%
Nova Kreditna Bank 7.375 26/06/29 C25	0	0.00%	0.00%	299,440,154	0.52%	0.53%
OTPHB 7.5% 2027/05/25 Call 26/05/25	0	0.00%	0.00%	241,595,523	0.42%	0.43%
OTPHB 8.75% 2033/05/15 Call 280215	0	0.00%	0.00%	319,498,131	0.56%	0.56%
Pepco 7.25% 2028/07/01	0	0.00%	0.00%	706,799,159	1.24%	1.25%
Raiffeisen 7.125% 2026/01/19 C250119	0	0.00%	0.00%	1,184,112,644	2.08%	2.09%
Raiffeisen 7.875% 2027/06/05 C260605	0	0.00%	0.00%	762,723,366	1.34%	1.35%
Enea SA	0	0.00%	0.00%	905,870,990	1.59%	1.60%
Orange	0	0.00%	0.00%	444,845,325	0.78%	0.79%
Orange Polska	0	0.00%	0.00%	646,644,419	1.13%	1.14%
Pepco Group ORD	0	0.00%	0.00%	270,811,026	0.47%	0.48%
Sunrisemazz PLC	0	0.00%	0.00%	60,924,159	0.11%	0.11%
Vonovia SE	0	0.00%	0.00%	218,813,262	0.38%	0.39%
Romania 2% 2032/01/28	0	0.00%	0.00%	1,256,609,327	2.20%	2.22%
Romania 7.125% 2033/01/17	0	0.00%	0.00%	281,139,504	0.49%	0.50%
Banki egyenlegek	1,910,355,257	3.25%	3.39%	111,056,053	0.19%	0.20%
ARS	3,515	0.00%	0.00%	2,108	0.00%	0.00%
CAD	2,104,336	0.00%	0.00%	5,346,906	0.01%	0.01%
CHF	74,901,229	0.13%	0.13%	214,347	0.00%	0.00%
CZK	864,022	0.00%	0.00%	809,676	0.00%	0.00%
DKK	83,175	0.00%	0.00%	189,656	0.00%	0.00%
EUR	7,447,480	0.01%	0.01%	5,297,498	0.01%	0.01%
GBP	183,210	0.00%	0.00%	2,872,353	0.01%	0.01%
HKD	134	0.00%	0.00%	121	0.00%	0.00%
HUF	441,902,786	0.75%	0.78%	29,526,708	0.05%	0.05%
NOK	72,448,510	0.12%	0.13%	31,594,943	0.06%	0.06%
PLN	203,523,306	0.35%	0.36%	9,243,174	0.02%	0.02%
RON	18,352,248	0.03%	0.03%	5,665,485	0.01%	0.01%
TRY	173,159	0.00%	0.00%	3,795,345	0.01%	0.01%
USD	1,088,368,147	1.85%	1.93%	16,497,733	0.03%	0.03%
Követelések (ügyfélszámla)	3,074,647,494	5.22%	5.46%	2,888,236,395	5.06%	5.10%
EUR	637,100,887	1.08%	1.13%	691,480,969	1.21%	1.22%
PLN	-1	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%

USD	2,437,546,608	4.14%	4.33%	2,196,755,426	3.85%	3.88%
Egyéb eszközök	5,425,323,499	9.22%	9.63%	4,530,032,405	7.94%	8.00%
Összes ESZKÖZ	58,870,313,966	100.00%	104.47%	57,060,745,116	100.00%	100.75%
Kötelezettségek	2,518,869,353	4.28%	4.47%	424,990,608	0.74%	0.75%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	2,222,062,924	3.77%	3.94%	130,838,883	0.23%	0.23%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	-1,524,420	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	4,815,000	0.01%	0.01%	4,889,000	0.01%	0.01%
Alapkezelői díj	210,911,019	0.36%	0.37%	212,150,406	0.37%	0.37%
Letétkezelői díj	2,999,978	0.01%	0.01%	2,916,036	0.01%	0.01%
Bizományosi díj	1,031,265	0.00%	0.00%	775,309	0.00%	0.00%
Forgalmazási díj	59,459,039	0.10%	0.11%	59,378,626	0.10%	0.10%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Könyvelési díj	317,500	0.00%	0.00%	625,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálói díj	1,194,743	0.00%	0.00%	615,293	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Folyószla.felhamozott kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bankköltség (negatív kamat)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Különadó	6,528,000	0.01%	0.01%	6,653,000	0.01%	0.01%
Borrowing cost	842,326	0.00%	0.00%	793,503	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
CFD Finance	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Share dividend	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Carrying Cost	4,100,881	0.01%	0.01%	881,697	0.00%	0.00%
Holding Fee	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Opció nyitási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions-Cash dividend	6,131,098	0.01%	0.01%	4,090,310	0.01%	0.01%
Felhalmozott kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Devizaváltás eredménye	0	0.00%	0.00%	211,400	0.00%	0.00%
Commission	0	0.00%	0.00%	172,145	0.00%	0.00%
Jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
ADR konverzió	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Index License (BÉT)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	56,351,444,613	95.72%	100.00%	56,635,754,508	99.26%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 19,035,594,150 db

„B” sorozat 4,239,358 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 HUF)	2.887008
„B” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 EUR)	1.068220

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	39,724,225,064	70.48%	40,801,125,501	72.04%
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	6,145,195,359	10.90%	4,847,567,178	8.56%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,590,567,293	4.60%	3,882,727,584	6.86%
Származtatott pozíciók értéke	1,146,085,829	2.03%	4,345,280,045	7.67%
Nettó eszközérték	56,363,557,062	100.00%	56,636,590,714	100.00%

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

Budapest, 2023. augusztus 28.

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.