



HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ
ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2025.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Hold Columbus Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Féléves jelentése a
2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyongkimutatás

Adatok Ft-ban

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	80 142 897 239	90,11%	90,75%
ADRIS GRP NA.VZ	1 508 625 969	1,70%	1,71%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA	1 049 546 058	1,18%	1,19%
ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFEKTE	737 841 827	0,83%	0,84%
ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR	391 980 219	0,44%	0,44%
ALIBABA GROUP HOLDING #ADR#	393 338 232	0,44%	0,45%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	1 084 513 513	1,22%	1,23%
BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28	567 784 979	0,64%	0,64%
BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	1 515 193 273	1,70%	1,72%
BFT 0 02/05/25	1 513 357 588	1,70%	1,71%
BONDUELLE SCA	339 124 147	0,38%	0,38%
BP AMOCO #ADR#	382 785 446	0,43%	0,43%
CAIRO MEZZ PLC.	328 255 747	0,37%	0,37%
DIGI COMMUNICATIONS NV	2 435 264 399	2,74%	2,76%
DNO INTERNATIONAL ASA	173 189 215	0,19%	0,20%
ENEA SA	1 443 120 710	1,62%	1,63%
ERSTEI 4 7/8 01/31/29	311 219 639	0,35%	0,35%
EUROBANK HOLDINGS SA.	1 521 154 858	1,71%	1,72%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	226 378 296	0,25%	0,26%
FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ	379 575 449	0,43%	0,43%
FOURLIS HOLDINGS SA	1 000 572 526	1,13%	1,13%
FRANCE TELECOM SA	459 192 700	0,52%	0,52%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	178 360 251	0,20%	0,20%
GRAPHISOFT PARK SE NYRT.	1 172 211 344	1,32%	1,33%
GSK PLC - SPON #ADR#	325 600 562	0,37%	0,37%
HELLENIC BANK PCL	1 764 275 177	1,98%	2,00%
HOLDING CO ADMIE IPTO SA	650 354 872	0,73%	0,74%
HYUNDAI MOTOR CO	255 604 023	0,29%	0,29%
IGO LTD	635 174 726	0,71%	0,72%
ISHARES MSCI POLAND INVEST AB	788 585 472	0,89%	0,89%
JERONIMO MARTINS ORD	1 627 481 124	1,83%	1,84%
JUMBO S.A.	1 179 318 614	1,33%	1,34%
KASPI BANK JSC #GDR#	487 557 079	0,55%	0,55%
KERING	707 376 544	0,80%	0,80%
KERPW 6 3/4 10/27/27	327 899 776	0,37%	0,37%
KOMAL2025 KÖTVÉNY	551 712 121	0,62%	0,62%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF	713 033 164	0,80%	0,81%

HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ ABSZOLÚT HOZAMÚ
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

LINAMAR CORP.	1 134 596 836	1,28%	1,28%
MAGYAR TELEKOM NYRT.	971 403 342	1,09%	1,10%
MAK 2026/D	28 182	0,00%	0,00%
MAK 2027/B	2 529 554 995	2,84%	2,86%
MAYR MELNHOF KARTON AG	676 562 217	0,76%	0,77%
MEDIWOUND LTD	400 572 624	0,45%	0,45%
MNB250102	8 831 499 978	9,93%	10,00%
MOELLER MAERSK B	879 202 941	0,99%	1,00%
MORGAN STANLEY CHINA A FUND	678 508 722	0,76%	0,77%
MR COOPER GROUP INC	2 645 268	0,00%	0,00%
NAC KAZATOMPROM JSC #GDR#	840 896 290	0,95%	0,95%
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	971 720 180	1,09%	1,10%
NWRR 4.000 10/07/20 CVT	231 711	0,00%	0,00%
ORANGE POLSKA SA	1 323 031 047	1,49%	1,50%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	1 270 881 576	1,43%	1,44%
ORSTED A/S RG	770 159 146	0,87%	0,87%
OTPHB 5 01/31/29	532 556 817	0,60%	0,60%
OTPHB 6 1/8 10/05/27	693 123 620	0,78%	0,78%
OTPHB 8 3/4 05/15/33	376 584 751	0,42%	0,43%
PEPCO GROUP LTD	932 732 238	1,05%	1,06%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.(CR)	585 019 467	0,66%	0,66%
POLSKI KONCERN (PKN)	1 333 441 576	1,50%	1,51%
POSTNL NV	742 852 103	0,84%	0,84%
PZU SA	2 075 353 169	2,33%	2,35%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	1 089 247 533	1,22%	1,23%
RB POSITION SP CLASS B	883 080 587	0,99%	1,00%
RB POSITION SP CLASS E	881 243 694	0,99%	1,00%
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ BEF.ALAP "B" SOROZAT	127 011 224	0,14%	0,14%
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP	67 591 231	0,08%	0,08%
RICHTER GEDEON NYRT.	645 392 800	0,73%	0,73%
ROMANI 2 01/28/32	1 167 585 693	1,31%	1,32%
RUGV 8.15 02/03/27	210 421 719	0,24%	0,24%
RYANAIR HOLDINGS PLC	1 359 613 821	1,53%	1,54%
SAMSUNG ELECTRO #GDR#	1 189 860 672	1,34%	1,35%
SHELL PLC	475 614 531	0,53%	0,54%
SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND	43 970 760	0,05%	0,05%
SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND	19 212 991	0,02%	0,02%
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	69 779 537	0,08%	0,08%
TESSENDERLO GROUP SA	218 236 488	0,25%	0,25%
TII 0 1/8 01/15/32	7 034 657 630	7,91%	7,97%
US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15/52	787 858 205	0,89%	0,89%
VALARIS LTD	1 191 039 898	1,34%	1,35%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	1 367 929 248	1,54%	1,55%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	2 158 973 101	2,43%	2,44%
VOLKSWAGEN ELS	886 569 962	1,00%	1,00%

HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ ABSZOLÚT HOZAMÚ
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

WINGHOLDING 2027/I	588 287 480	0,66%	0,67%
Banki egyenlegek	5 256 208 722	5,91%	5,95%
AUD	112 601	0,00%	0,00%
CAD	29 055	0,00%	0,00%
CHF	699 294	0,00%	0,00%
CZK	829 230	0,00%	0,00%
DKK	3 072 799	0,00%	0,00%
EUR	2 046 688 404	2,30%	2,32%
GBP	1 712 037	0,00%	0,00%
HKD	141	0,00%	0,00%
HUF	2 804 932 615	3,15%	3,18%
NOK	40 517	0,00%	0,00%
PLN	75 368 180	0,08%	0,09%
RON	19 518	0,00%	0,00%
TRY	22 959	0,00%	0,00%
USD	322 681 372	0,36%	0,37%
Ügyfélszámla	3 424 059 960	3,85%	3,88%
ARA	1 063	0,00%	0,00%
EUR	538 841 253	0,61%	0,61%
USD	2 885 217 644	3,24%	3,27%
Egyéb eszközök	113 448 511	0,13%	0,13%
Követelések értékpapír eladásból	101 440 000	0,11%	0,11%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	-	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	-	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	-	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	1 469 933 611	1,65%	1,66%
Származtatott ügyletek	- 1 472 831 896	-1,66%	-1,67%
Aktív időbeli elhatárolások	14 906 796	0,02%	0,02%
Összes eszköz	88 936 614 432	100,00%	100,71%
Kötelezettségek	623 948 666	0,70%	0,71%
Alapkezelői díj	309 856 281	0,35%	0,35%
Bizományosi díj	-	0,00%	0,00%
Borrowing Cost	585 874	0,00%	0,00%
Carrying cost	451 010	0,00%	0,00%
Comission	315 954	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	7 606 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	116 072 198	0,13%	0,13%
Határidős ügyletek jutaléka	-	0,00%	0,00%
Kölcsönzési díj	-	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	927 266	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	1 267 782	0,00%	0,00%
Kötelezettség értékpapír vételből	171 554 299	0,19%	0,19%
Különadó	10 586 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	4 726 002	0,01%	0,01%
Sikerdíj	-	0,00%	0,00%
Térítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt	-	0,00%	0,00%
Nettó eszközérték	88 312 665 767	99,30%	100,00%

Adatok Ft-ban

2025.06.30	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	104,390,328,916	86.26%	87.32%
ADRIS GRP NA.VZ	1,961,895,704	1.62%	1.64%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA	987,204,488	0.82%	0.83%
ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFEKTE	672,127,869	0.56%	0.56%
ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR	594,034,450	0.49%	0.50%
ALPHA BANK SA	1,875,009,453	1.55%	1.57%
ANADOLU EFES BIRACILIK ve MALT	1,032,460,014	0.85%	0.86%
BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28	566,036,791	0.47%	0.47%
BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	1,608,410,499	1.33%	1.35%
BONDUELLE SCA	483,545,592	0.40%	0.40%
BP AMOCO #ADR#	440,141,960	0.36%	0.37%
BP PLC	320,629,962	0.26%	0.27%
CAIRO MEZZ PLC.	331,527,790	0.27%	0.28%
D250917	3,679,377,284	3.04%	3.08%
DIGI COMMUNICATIONS NV	2,704,788,513	2.23%	2.26%
DKJ250723	2,676,804,407	2.21%	2.24%
DKJ250821	1,907,377,556	1.58%	1.60%
DKJ251029	1,421,609,244	1.17%	1.19%
DOLLAR GENERAL CORP	965,615,176	0.80%	0.81%
ENEA SA	1,240,504,276	1.03%	1.04%
ERSTEI 4 7/8 01/31/29	296,005,003	0.24%	0.25%
EUROBANK HOLDINGS SA.	2,061,348,217	1.70%	1.72%
EVN AG	333,567,234	0.28%	0.28%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	215,000,851	0.18%	0.18%
FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ	223,992,925	0.19%	0.19%
FOURLIS HOLDINGS SA	1,029,392,174	0.85%	0.86%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	141,443,368	0.12%	0.12%
GRAPHISOFT PARK SE NYRT.	1,261,513,042	1.04%	1.06%
GSK PLC - SPON #ADR#	319,734,858	0.26%	0.27%
HOLDING CO ADMIE IPTO SA	942,851,154	0.78%	0.79%
HUGO BOSS AG	401,421,082	0.33%	0.34%
HYUNDAI MOTOR CO	243,301,903	0.20%	0.20%
IGO LTD	790,720,070	0.65%	0.66%
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40 INDEX FUND	1,837,962,097	1.52%	1.54%
JERONIMO MARTINS ORD	1,373,334,899	1.13%	1.15%
JUMBO S.A.	1,437,984,316	1.19%	1.20%
KASPI BANK JSC #GDR#	565,782,291	0.47%	0.47%
KERING	1,049,414,066	0.87%	0.88%
KERPW 6 3/4 10/27/27	273,511,844	0.23%	0.23%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF	832,098,204	0.69%	0.70%
LINAMAR CORP.	1,436,191,185	1.19%	1.20%
MAK 2026/D	29,013	0.00%	0.00%
MAK 2027/B	7,374,908,465	6.09%	6.17%
MAYR MELNHOF KARTON AG	986,885,922	0.82%	0.83%
MEDIWOUND LTD	673,715,558	0.56%	0.56%
MNB250703	11,164,459,680	9.22%	9.34%
MOELLER MAERSK B	988,150,464	0.82%	0.83%
MORGAN STANLEY CHINA A FUND	665,743,187	0.55%	0.56%
MR COOPER GROUP INC	3,555,480	0.00%	0.00%
MUDI 4 08/24/34	1,366,425,544	1.13%	1.14%
NAC KAZATOMPROM JSC #GDR#	832,255,065	0.69%	0.70%
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	419,200,529	0.35%	0.35%
NWRR 4.000 10/07/20 CVT	163,908	0.00%	0.00%
ORANGE POLSKA SA	1,661,810,728	1.37%	1.39%
ORIGIN ENTERPRISES PLC	1,968,727,128	1.63%	1.65%
ORSTED A/S RG	1,642,079,232	1.36%	1.37%
OTPHB 5 01/31/29	508,809,462	0.42%	0.43%
OTPHB 6 1/8 10/05/27	690,279,813	0.57%	0.58%

HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ ABSZOLÚT HOZAMÚ
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

OTPHB 8 3/4 05/15/33	330,994,327	0.27%	0.28%
PEKAO	827,080,305	0.68%	0.69%
PEPCO GROUP LTD	1,418,184,701	1.17%	1.19%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.(CR)	757,534,691	0.63%	0.63%
POLSKI KONCERN (PKN)	1,687,594,757	1.39%	1.41%
POSTNL NV	686,771,814	0.57%	0.57%
PZU SA	1,544,298,568	1.28%	1.29%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	1,287,694,951	1.06%	1.08%
RB POSITION SP CLASS B	813,891,211	0.67%	0.68%
RB POSITION SP CLASS E	813,970,716	0.67%	0.68%
REALIS 1 INGATLANFEJLESZTŐ ALAP "B" SOROZAT	126,020,159	0.10%	0.11%
REALIS 2 INGATLAN BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	416,175,047	0.34%	0.35%
RICHTER GEDEON NYRT.	1,073,020,000	0.89%	0.90%
ROMANI 2 01/28/32	982,558,309	0.81%	0.82%
RUGV 8.15 02/03/27	268,197,889	0.22%	0.22%
RYANAIR HOLDINGS PLC	449,826,623	0.37%	0.38%
SAMSUNG ELECTRO #GDR#	1,357,494,487	1.12%	1.14%
SHELL PLC	570,083,836	0.47%	0.48%
SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND	48,854,575	0.04%	0.04%
SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND	19,893,909	0.02%	0.02%
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	49,968,130	0.04%	0.04%
TESSENDERLO GROUP SA	284,450,180	0.24%	0.24%
TII 0 1/8 01/15/32	6,573,603,270	5.43%	5.50%
TRIGANO SA	742,930,393	0.61%	0.62%
UROGEN PHARMA LTD	320,856,850	0.27%	0.27%
US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15/52	684,252,203	0.57%	0.57%
VALARIS LTD	1,340,291,187	1.11%	1.12%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	1,806,134,442	1.49%	1.51%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	2,047,932,555	1.69%	1.71%
VOLKSWAGEN ELS	954,750,897	0.79%	0.80%
WINGHOLDING 2027/I	622,146,944	0.51%	0.52%
Banki egyenlegek	11,232,135,801	9.28%	9.40%
AUD	102,380	0.00%	0.00%
CAD	9,053,180	0.01%	0.01%
CHF	685,386	0.00%	0.00%
CZK	816,212	0.00%	0.00%
DKK	39,371	0.00%	0.00%
EUR	4,551,669,347	3.76%	3.81%
GBP	266,035	0.00%	0.00%
HKD	121	0.00%	0.00%
HUF	5,844,100,927	4.83%	4.89%
KRW	3,070,801	0.00%	0.00%
NOK	14,813	0.00%	0.00%
PLN	801,789,013	0.66%	0.67%
RON	18,623	0.00%	0.00%
TRY	7,161	0.00%	0.00%
USD	20,502,431	0.02%	0.02%
Követelések (ügyfélszámla)	3,365,243,158	325.94%	2.81%
ARS	900	0.00%	0.00%
EUR	710,658,507	0.59%	0.59%
USD	2,654,583,751	2.19%	2.22%
Egyéb eszközök	2,036,466,231	1.68%	1.70%
Összes eszköz	121,024,174,106	100.00%	101.24%
Kötelezettségek	1,476,842,854	1.22%	1.24%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	913,625,100	0.75%	0.76%
Alapkezelési díj	380,602,352	0.31%	0.32%
Letétkezelési díj	6,010,072	0.00%	0.01%
Felügyeleti díj	9,541,432	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	670,144	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	576,946	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	150,992,072	0.12%	0.13%
Carrying Cost	664,018	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	13,306,088	0.01%	0.01%
Borrowing cost	492,090	0.00%	0.00%
Commission	362,540	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	119,547,331,252	98.78%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 26,305,444,156 db

„B” sorozat: 25,491,489 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 4.020931 (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

„B” sorozat: 1.353305 (befektetési jegy névértéke 1 EUR)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	58,582,113,052	66.33%	68,621,464,130	57.40%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	567,784,979	0.64%	566,036,791	0.47%
egyéb átruházható értékpapírok	7,749,535,197	8.78%	9,634,110,354	8.06%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13,243,464,012	15.00%	25,568,717,640	21.39%
Származtatott pozíciók értéke	-1,472,831,899	-1.67%	385,806,806	0.32%
Nettó eszközérték (NEÉ)	88,312,665,767	100.00%	119,547,332,417	100.00%

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

Budapest, 2025. augusztus 25.

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.