



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2020.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Közép-európai 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	12,205,667,660	93.79%	94.04%	13,459,304,727	96.10%	97.15%
Adris Grupa DD - PFD	62,071,842	0.48%	0.48%	70,213,854	0.50%	0.51%
ADS Crude Carriers	0	0.00%	0.00%	43,553,731	0.31%	0.31%
Alior Bank	48,511,130	0.37%	0.37%	0	0.00%	0.00%
Ány Biztonsági Nyomda (98)	1,426,140	0.01%	0.01%	1,251,720	0.01%	0.01%
Arcelik AS	13,687,764	0.11%	0.11%	12,229,247	0.09%	0.09%
Aryzta AG	8,524,566	0.07%	0.07%	3,670,824	0.03%	0.03%
Atlantic Grupa	13,859,040	0.11%	0.11%	14,016,960	0.10%	0.10%
Avast PLC	568,207,587	4.37%	4.38%	825,848,248	5.90%	5.96%
Banca Transilvania	413,739,156	3.18%	3.19%	355,098,545	2.54%	2.56%
Bank Pekao	719,136,789	5.53%	5.54%	705,479,570	5.04%	5.09%
Bank Zachodni	20,965,175	0.16%	0.16%	41,717,725	0.30%	0.30%
Brd-Group Socgen	156,627,681	1.20%	1.21%	78,724,419	0.56%	0.57%
CD Project Red ORD	710,229,764	5.46%	5.47%	1,199,040,872	8.56%	8.65%
CEZ	563,775,262	4.33%	4.34%	718,419,610	5.13%	5.19%
Coca Cola Idecek	63,305,847	0.49%	0.49%	0	0.00%	0.00%
D200226	2,740,044	0.02%	0.02%	0	0.00%	0.00%
D200429	46,401,531	0.36%	0.36%	0	0.00%	0.00%
D200819	0	0.00%	0.00%	72,071,978	0.51%	0.52%
D200826	0	0.00%	0.00%	265,514,307	1.90%	1.92%
D200923	0	0.00%	0.00%	288,357,396	2.06%	2.08%
D201021	0	0.00%	0.00%	7,066,083	0.05%	0.05%
DIGI	199,119,881	1.53%	1.53%	238,347,327	1.70%	1.72%
Drilling Company Of 1972 ORD	584,764	0.00%	0.00%	200,683	0.00%	0.00%
Duna House A Sorozat Törzs	9,360,000	0.07%	0.07%	7,728,000	0.06%	0.06%
E.On Ag Na	10,573,704	0.08%	0.08%	11,995,152	0.09%	0.09%
Electrica SA	88,788,932	0.68%	0.68%	66,204,265	0.47%	0.48%
Energa	101,490,048	0.78%	0.78%	0	0.00%	0.00%
Erste Bank Stammakt	1,105,742,153	8.50%	8.52%	923,578,414	6.59%	6.67%
Eurobank Holding SA	33,357,400	0.26%	0.26%	34,478,893	0.25%	0.25%
Eurocash	59,225,068	0.46%	0.46%	86,772,507	0.62%	0.63%
Fabryki Mebli Forte ORD	3,549,743	0.03%	0.03%	2,395,200	0.02%	0.02%
Fondul Proprietatea	215,502,735	1.66%	1.66%	0	0.00%	0.00%
Fortenova Convertible Bond	17,739,141	0.14%	0.14%	13,734,147	0.10%	0.10%

HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Fortenova Depository Receipt	4,434,785	0.03%	0.03%	3,349,020	0.02%	0.02%
Furlis	0	0.00%	0.00%	77,592,663	0.55%	0.56%
Graphisoft Park Se	30,423,660	0.23%	0.23%	20,361,360	0.15%	0.15%
Hrvatski Telekom	194,555,158	1.49%	1.50%	189,476,518	1.35%	1.37%
Ishares Euro Stoxx Banks 30-15	26,171,235	0.20%	0.20%	24,508,625	0.17%	0.18%
KGHM	452,119,622	3.47%	3.48%	548,917,685	3.92%	3.96%
KOC Holding	8,184,007	0.06%	0.06%	6,783,075	0.05%	0.05%
Komercni Banka	425,811,855	3.27%	3.28%	340,450,833	2.43%	2.46%
KRKA	222,174,090	1.71%	1.71%	368,843,282	2.63%	2.66%
Ledo	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Maersk A ORD	5,992,308	0.05%	0.05%	5,167,800	0.04%	0.04%
Magyar Telekom	90,475,560	0.70%	0.70%	139,300,120	0.99%	1.01%
MÁK 2020/P	0	0.00%	0.00%	67,407,966	0.48%	0.49%
Mayr Melnhof Karton	129,263,728	0.99%	1.00%	112,030,015	0.80%	0.81%
MOL Nyrt. Törzs A	362,443,200	2.78%	2.79%	593,222,240	4.24%	4.28%
Moneta Money Bank	108,284,832	0.83%	0.83%	0	0.00%	0.00%
Motor Oil Corinth Refineries R	36,121,209	0.28%	0.28%	31,144,863	0.22%	0.22%
Mpc Container Ship	70,655,583	0.54%	0.54%	72,523,960	0.52%	0.52%
Orange Polska	6,452,509	0.05%	0.05%	5,805,007	0.04%	0.04%
OTP	726,753,000	5.58%	5.60%	579,310,380	4.14%	4.18%
Pgnig	303,219,542	2.33%	2.34%	415,580,437	2.97%	3.00%
PKN Orlen	716,077,876	5.50%	5.52%	755,431,659	5.39%	5.45%
PKO Bank Polski	760,326,664	5.84%	5.86%	678,844,681	4.85%	4.90%
Postnl	1,459,024	0.01%	0.01%	1,496,177	0.01%	0.01%
Proshares Short S&P 500 ETF	343,149,542	2.64%	2.64%	310,135,463	2.21%	2.24%
PZU	805,742,870	6.19%	6.21%	741,485,060	5.29%	5.35%
Rába Rt	3,648,645	0.03%	0.03%	2,922,330	0.02%	0.02%
Richter Gedeon	520,898,000	4.00%	4.01%	593,972,000	4.24%	4.29%
Romgaz Sa	152,734,118	1.17%	1.18%	181,525,607	1.30%	1.31%
Saipem	1,324,566	0.01%	0.01%	727,931	0.01%	0.01%
SNP Petrom	113,612,222	0.87%	0.88%	124,496,052	0.89%	0.90%
SPDR Gold Trust	8,844,853	0.07%	0.07%	11,170,993	0.08%	0.08%
Tauron Polska Energia SA	56,548,833	0.43%	0.44%	115,868,566	0.83%	0.84%
Telekom Slovenije	2,013,792	0.02%	0.02%	1,876,984	0.01%	0.01%
Tofas Turk	26,762,149	0.21%	0.21%	122,907	0.00%	0.00%
Uniq	5,110,335	0.04%	0.04%	3,630,952	0.03%	0.03%
Vienna Insurance Group	218,149,480	1.68%	1.68%	240,439,252	1.72%	1.74%
Zumtobel	7,485,921	0.06%	0.06%	5,672,587	0.04%	0.04%
Banki egyenlegek	253,645,068	1.95%	1.95%	125,042,433	0.89%	0.90%
CHF	19,158	0.00%	0.00%	20,933	0.00%	0.00%
CZK	23,512,394	0.18%	0.18%	3,900	0.00%	0.00%
DKK	72,664	0.00%	0.00%	157,187	0.00%	0.00%
EUR	7,730,585	0.06%	0.06%	77,241,249	0.55%	0.56%
GBP	287	0.00%	0.00%	12,329,297	0.09%	0.09%
HRK	2,015	0.00%	0.00%	134,605	0.00%	0.00%
HUF	209,297,750	1.61%	1.61%	6,535,588	0.05%	0.05%

NOK	237,736	0.00%	0.00%	6,420,169	0.05%	0.05%
PLN	181,431	0.00%	0.00%	13,503,522	0.10%	0.10%
RON	12,440,214	0.10%	0.10%	7,787,364	0.06%	0.06%
RUB	147	0.00%	0.00%	140	0.00%	0.00%
TRY	80,627	0.00%	0.00%	27,251	0.00%	0.00%
USD	70,060	0.00%	0.00%	881,228	0.01%	0.01%
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	554,996,603	4.26%	4.28%	420,729,669	3.00%	3.04%
Összes eszköz	13,014,309,331	100.00%	100.27%	14,005,076,829	100.00%	101.09%
Kötelezettségek	35,074,285	0.27%	0.27%	151,200,294	1.08%	1.09%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	116,036,844	0.83%	0.84%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	304,043	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	29,776,101	0.23%	0.23%	29,202,753	0.21%	0.21%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	939,064	0.01%	0.01%	957,838	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	794,000	0.01%	0.01%	1,106,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	428,400	0.00%	0.00%	496,806	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	546,679	0.00%	0.00%	281,540	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	399,288	0.00%	0.00%	644,433	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	620,753	0.00%	0.00%	593,020	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	17	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	1,570,000	0.01%	0.01%	1,577,000	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	0	0.00%	0.00%	0	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	12,979,235,046	99.73%	100.00%	13,853,876,535	98.92%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

10,413,630,546 db

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

1.330412

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	12,323,106,695	94.94%	12,718,684,316	91.80%
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	378,165,630	2.91%	345,815,081	2.50%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	49,141,575	0.38%	700,417,730	5.06%
Származtatott pozíciók értéke	6,217,297	0.05%	-15,465,405	-0.11%
Nettó eszközérték	12,979,615,215	100.00%	13,854,416,833	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.