



HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2024.

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

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	57 600 053 210	86,03%	89,64%
ADRIK GRUPA DD - PFD	1 350 877 778	2,02%	2,10%
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYILT VEGŰ BEFIZETÉSI JELENTÉS	970 169 277	1,45%	1,51%
ADVENTUM SÁTIS EUR ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA	371 717 700	0,56%	0,58%
ADVENTUM SÁTIS HUF ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA	690 094 515	1,03%	1,07%
ALIBABA GROUP ADR	402 412 530	0,60%	0,63%
ALPHA BANK	496 010 266	0,74%	0,77%
AP MÖLLER MAERSK B ORD	544 841 986	0,81%	0,85%
BANCA TRANSILVANIA 7,25% 2028/12/07	503 200 590	0,75%	0,78%
BANCA TRANSILVANIA 8,875% 2027/04/27	1 409 660 499	2,11%	2,19%
BILFINGER BERGER AG	650 719 125	0,97%	1,01%
BONDUELLE ORD	276 411 784	0,41%	0,43%
BP PLC DR	403 484 810	0,60%	0,63%
CAIRO MEZZ ORD	134 048 036	0,20%	0,21%
DANONE	343 661 415	0,51%	0,53%
DEEP VALUE DRILLER ORD	432 631 972	0,65%	0,67%
DIGI	1 545 411 166	2,31%	2,41%
ENEA SA	1 171 339 152	1,75%	1,82%
ERSTE BANK STAMMAKT	1 014 393 603	1,52%	1,58%
EUROBANK HOLDINGS SA	1 450 141 329	2,17%	2,26%
EUROCASH	546 993 761	0,82%	0,85%
EVN AG	491 012 423	0,73%	0,76%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	355 587 179	0,53%	0,55%
FOTEX HOLDING SE ORDINARY SHARES	326 383 216	0,49%	0,51%
FOURLIS	837 715 561	1,25%	1,30%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	137 231 736	0,20%	0,21%
GENEL ENRGY 9,25% 2025/10/14	193 884 138	0,29%	0,30%
GRAPHISOFT PARK SE	745 222 294	1,11%	1,16%
GSK ADR REP 2 ORD	314 043 564	0,47%	0,49%
GSK ORD	131 879 523	0,20%	0,21%
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	914 928 810	1,37%	1,42%
HYUNDAI MOTOR AKTIE	189 471 906	0,28%	0,29%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	753 299 136	1,13%	1,17%
JSC KASPI GLOBAL SPON GDR REP ORD	272 318 469	0,41%	0,42%
JUMBO R	1 033 187 956	1,54%	1,61%
KERNEL HOLDING 6,5% 2024/10/17	288 574 473	0,43%	0,45%
KERNEL SA 6,75% 2027/10/27 CALL 2023	207 186 259	0,31%	0,32%
KOMAL2025 KÖTVÉNY	471 046 312	0,70%	0,73%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	576 199 008	0,86%	0,90%
LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD	346 672 115	0,52%	0,54%
LINAMAR CORP	854 309 799	1,28%	1,33%
LYXOR MSCI GREECE	275 173 309	0,41%	0,43%
MAGYAR TELEKOM	1 762 920 214	2,63%	2,74%
MÁK 2024/C	830 577 184	1,24%	1,29%
MÁK 2027/B	1 721 806 350	2,57%	2,68%
MAYR MELNHOF KARTON	822 656 077	1,23%	1,28%
MOLHB 1,5% 2027/10/08	1 280 252 379	1,91%	1,99%
MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	610 632 282	0,91%	0,95%

MPC CONTAINER SHIP	268 751 561	0,40%	0,42%
MR COOPER GROUP	1 579 212	0,00%	0,00%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	670 127 414	1,00%	1,04%
NATL BANK OF GREECE SA	1 272 072 112	1,90%	1,98%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	1 164 588	0,00%	0,00%
NOVA KREDITNA BANK 7.375 26/06/29 C25	328 222 520	0,49%	0,51%
ORANGE	441 746 493	0,66%	0,69%
ORANGE POLSKA	1 017 636 752	1,52%	1,58%
ORIGIN ENTERPRISES ORD	985 484 014	1,47%	1,53%
ORSTED	443 989 046	0,66%	0,69%
OTPHB 6.125% 2027/10/05	643 271 895	0,96%	1,00%
OTPHB 7.5% 2027/05/25 CALL 26/05/25	397 101 723	0,59%	0,62%
OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	324 569 659	0,48%	0,51%
PEPCO 7.25% 2028/07/01	1 255 364 565	1,88%	1,95%
PEPCO GROUP ORD	757 585 256	1,13%	1,18%
PKN ORLEN	1 333 657 741	1,99%	2,08%
POSTNL	627 547 127	0,94%	0,98%
PUBLIC POWER CORPORATION	634 976 854	0,95%	0,99%
PZU	861 578 242	1,29%	1,34%
RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605	845 529 632	1,26%	1,32%
RB POSITION SP CLASS B	630 244 403	0,94%	0,98%
RICHTER GEDEON	526 373 750	0,79%	0,82%
ROMANIA 2% 2032/01/28	1 382 392 094	2,06%	2,15%
ROMANIA 7.125% 2033/01/17	289 279 132	0,43%	0,45%
ROMGAZ SA	392 782 687	0,59%	0,61%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	240 805 596	0,36%	0,37%
SAMSUNG ELEC DR	641 962 327	0,96%	1,00%
SHELL ORD	440 011 054	0,66%	0,68%
SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND EUR	38 159 690	0,06%	0,06%
SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND EUR	17 211 653	0,03%	0,03%
SUNRISEMEZZ PLC	50 631 804	0,08%	0,08%
TESSENDERLO	304 476 705	0,45%	0,47%
US TREASURY 0.125% 2032/01/15	2 422 669 462	3,62%	3,77%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	590 694 889	0,88%	0,92%
VALARIS ORD	1 243 832 262	1,86%	1,94%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	934 585 624	1,40%	1,45%
VIENNA INSURANCE GROUP	1 667 254 176	2,49%	2,59%
VK COMPANY LIMITED - GDR	60 361 468	0,09%	0,09%
VOLKSWAGEN ELS.	589 712 399	0,88%	0,92%
WIZZ AIR	253 047 623	0,38%	0,39%
MAK 2024/B	319 215 040	0,48%	0,50%
Banki egyenlegek	6 168 129 074	9,21%	9,60%
AED	0	0,00%	0,00%
ARS	1 132	0,00%	0,00%
CAD	9 816 824	0,01%	0,02%
CHF	662 085	0,00%	0,00%
CZK	797 062	0,00%	0,00%
DKK	195 402	0,00%	0,00%
EUR	5 457 746 129	8,15%	8,49%
GBP	4 391 732	0,01%	0,01%
HKD	123	0,00%	0,00%
HUF	230 143 617	0,34%	0,36%
NOK	23 232 398	0,03%	0,04%
PLN	324 183	0,00%	0,00%
RON	410 989 843	0,61%	0,64%
TRY	24 176	0,00%	0,00%
USD	29 804 368	0,04%	0,05%

Követelések (ügyfelszámia)	2 121 297 655	3,17%	3,30%
AED	0	0,00%	0,00%
DKK	90 834 234	0,14%	0,14%
EUR	592 242 736	0,88%	0,92%
USD	1 438 220 685	2,15%	2,24%
Egyéb eszközök	1 062 892 126	1,59%	1,65%
Követelések értékpapír eladásból	21 725 169	0,03%	0,03%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	634 658 280	0,95%	0,99%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	43 673 680	0,07%	0,07%
Határidős ügyletek változó letét	67 963 896	0,10%	0,11%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	279 598 473	0,42%	0,44%
Aktív időbeli elhatárolások	15 272 628	0,02%	0,02%
Összes ESZKÖZ	66 952 372 065	100,00%	104,20%
Kötelezettségek	2 698 229 235	4,03%	4,20%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	17 381	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	2 364 648 000	3,53%	3,68%
Felügyeleti díj	5 394 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	236 042 869	0,35%	0,37%
Letétkezelői díj	3 354 559	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	337 439	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	66 754 719	0,10%	0,10%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	625 000	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	1 230 585	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	7 459 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	666 046	0,00%	0,00%
Kölcsönzési díj	4 372 439	0,01%	0,01%
Carrying Cost	694 860	0,00%	0,00%
Devizaváltás eredménye	390 933	0,00%	0,00%
Terítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt	6 241 405	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	64 254 142 830	95,97%	100,00%

2024.06.30	Piaci érték	Portfóió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	75,139,716,724	93.03%	93.86%
IRSHUF240701V9.95	2,676,527	0.00%	0.00%
MAK 2024/C	502,534,000	0.62%	0.63%
MAK 2027/B	1,190,554,325	1.47%	1.49%
MAK 2029/B	399,792,800	0.49%	0.50%
MNB240704	6,862,896,420	8.50%	8.57%
ROMANI 2 01/28/32	1,481,310,067	1.83%	1.85%
RUGV 8.15 02/03/27	243,101,975	0.30%	0.30%
TII 0 1/8 01/15/32	6,534,288,591	8.09%	8.16%
US TREASURY INFL. IND. BOND 0 1/8 02/15/52	766,556,517	0.95%	0.96%
KOMAL2025 KÖTVÉNY	475,028,782	0.59%	0.59%
WINGHOLDING 2027/I	542,751,498	0.67%	0.68%
OTPHB 5 01/31/29	486,003,678	0.60%	0.61%
OTPHB 6 1/8 10/05/27	677,604,484	0.84%	0.85%
ROMANI 7 1/8 01/17/33	361,136,337	0.45%	0.45%

GENLLN 9 1/4 10/14/25	213,814,701	0.26%	0.27%
KERPW 6 1/2 10/17/24	343,157,455	0.42%	0.43%
KERPW 6 3/4 10/27/27	249,513,890	0.31%	0.31%
NWRR 4.000 10/07/20 CVT	1,078,184	0.00%	0.00%
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	668,210,398	0.83%	0.83%
BANCA TRANSILV 7 1/4 12/07/28	543,352,746	0.67%	0.68%
BANCA TRANSILV 8 7/8 04/27/27	1,397,171,963	1.73%	1.75%
OTPHB 8 3/4 05/15/33	351,743,012	0.44%	0.44%
ERSTEI 4 7/8 01/31/29	286,940,622	0.36%	0.36%
RBACRO 7 7/8 06/05/27	252,918,603	0.31%	0.32%
GRAPHISOFT PARK SE NYRT.	911,531,546	1.13%	1.14%
MAGYAR TELEKOM NYRT.	1,526,251,788	1.89%	1.91%
RICHTER GEDEON NYRT.	781,316,060	0.97%	0.98%
ADRI GRP NA.VZ	1,517,724,996	1.88%	1.90%
ALIBABA GROUP HOLDING #ADR#	398,579,645	0.49%	0.50%
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS SA	791,934,667	0.98%	0.99%
BONDUELLE SCA	300,114,592	0.37%	0.37%
BP AMOCO #ADR#	438,732,686	0.54%	0.55%
CAIRO MEZZ PLC.	279,801,239	0.35%	0.35%
DIGI COMMUNICATIONS NV	2,455,693,385	3.04%	3.07%
ENEA SA	1,290,839,623	1.60%	1.61%
ERSTE GROUP BANK AG	501,717,213	0.62%	0.63%
EUROBANK HOLDINGS SA.	1,704,745,110	2.11%	2.13%
EUROCASH	343,633,689	0.43%	0.43%
FIX PRICE GROUP LTD #GDR#	416,063,519	0.52%	0.52%
FOTEX HOLDING SE NYRT. ÚJ	354,663,879	0.44%	0.44%
FOURLIS HOLDINGS SA	1,008,298,675	1.25%	1.26%
FRANCE TELECOM SA	617,270,928	0.76%	0.77%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	181,175,145	0.22%	0.23%
GSK PLC - SPON #ADR#	347,867,674	0.43%	0.43%
HELLENIC BANK PCL	1,304,256,004	1.61%	1.63%
HYUNDAI MOTOR CO	305,083,234	0.38%	0.38%
IGO LTD	387,472,512	0.48%	0.48%
JERONIMO MARTINS ORD	1,339,173,229	1.66%	1.67%
JUMBO S.A.	1,268,329,077	1.57%	1.58%
KASPI BANK JSC #GDR#	623,296,669	0.77%	0.78%
KERING	712,931,606	0.88%	0.89%
LINAMAR CORP.	1,057,898,331	1.31%	1.32%
MAYR MELNHOF KARTON AG	626,071,867	0.78%	0.78%
MEDIWOUND LTD	163,822,990	0.20%	0.20%
MOELLER MAERSK B	389,997,922	0.48%	0.49%
MR COOPER GROUP INC	2,100,445	0.00%	0.00%
NAC KAZATOMPROM JSC #GDR#	1,060,828,144	1.31%	1.33%
NATIONAL BANK OF GREECE SA (CR	1,249,833,762	1.55%	1.56%
ORANGE POLSKA SA	1,165,415,718	1.44%	1.46%

ORIGIN ENTERPRISES PLC	1,267,448,572	1.57%	1.58%
ORSTED A/S RG	689,297,099	0.85%	0.86%
PEPCO GROUP LTD	958,169,779	1.19%	1.20%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.(CR)	498,697,325	0.62%	0.62%
POLSKI KONCERN (PKN)	1,448,094,834	1.79%	1.81%
POSTNL NV	871,037,192	1.08%	1.09%
PZU SA	1,082,082,230	1.34%	1.35%
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK HOLDING AG	718,973,339	0.89%	0.90%
RYANAIR HOLDINGS PLC	761,430,341	0.94%	0.95%
SAMSUNG ELECTRO #GDR#	1,135,520,824	1.41%	1.42%
SHELL PLC	514,253,058	0.64%	0.64%
SUNRISEMEZZ PLC (CR)	74,098,355	0.09%	0.09%
TESSENDERLO GROUP SA	263,135,542	0.33%	0.33%
VALARIS LTD	1,642,961,910	2.03%	2.05%
VIENNA INSURANCE GROUP AG	2,260,535,395	2.80%	2.82%
VOLKSWAGEN ELS	811,318,819	1.00%	1.01%
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	423,026,060	0.52%	0.53%
VANECK VECTORS GOLD MINERS UCITS ETF	1,166,389,366	1.44%	1.46%
ADVENTUM SATIS ZÁRTKÖRŰ ALAPOK ALAPJA EUR	2,124,978,277	2.63%	2.65%
SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND	42,198,693	0.05%	0.05%
SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND	17,716,491	0.02%	0.02%
MORGAN STANLEY CHINA A FUND	600,505,598	0.74%	0.75%
RB POSITION SP CLASS B	790,397,103	0.98%	0.99%
RB POSITION SP CLASS E	724,070,921	0.90%	0.90%
ISHARES MSCI POLAND INVEST AB	869,892,672	1.08%	1.09%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET UCITS ETF	724,881,784	0.90%	0.91%
MULTI UNITS LUXEMBOURG-LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	0	0.00%	0.00%
VANECK VEC. ETF-RUSSIA	0	0.00%	0.00%
Banki egyenlegek	2,191,670,319	2.71%	2.74%
CAD	5,876,278	0.01%	0.01%
CHF	659,499	0.00%	0.00%
CZK	808,732	0.00%	0.00%
DKK	1,569,176	0.00%	0.00%
EUR	189,731,463	0.23%	0.24%
GBP	1,566,050	0.00%	0.00%
HKD	131	0.00%	0.00%
HUF	1,983,758,238	2.46%	2.48%
NOK	40,366	0.00%	0.00%
PLN	599,923	0.00%	0.00%
RON	183,684	0.00%	0.00%
TRY	23,124	0.00%	0.00%
USD	6,853,655	0.01%	0.01%

Követelések (ügyfélszámla)	2,733,466,466	184.53%	3.41%
ARS	868	0.00%	0.00%
EUR	1,152,374,803	1.43%	1.44%
PLN	-2	0.00%	0.00%
USD	1,581,090,797	1.96%	1.98%
Egyéb eszközök	701,974,316	0.87%	0.88%
Összes eszköz	80,766,827,825	100.00%	100.89%
Kötelezettségek	715,773,255	0.89%	0.89%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	316,540,100	0.39%	0.40%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	16,160,294	0.02%	0.02%
Alapkezelési díj	360,470,943	0.45%	0.45%
Letétkezelési díj	3,798,596	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	6,469,033	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	1,342,219	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	619,386	0.00%	0.00%
Carrying Cost	495,699	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	9,035,203	0.01%	0.01%
Borrowing cost	647,699	0.00%	0.00%
Commitment	194,083	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	80,051,054,570	99.11%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 21,493,444,377 db

„B” sorozat 8,841,914 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 HUF) 3.525787

„B” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 EUR) 1.222064

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NEÉ százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	44,008,125,284	68.65%	49,190,485,513	61.45%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	503,200,590	0.78%	543,352,746	0.68%
egyéb átruházható értékpapírok	5,291,287,589	8.25%	7,061,030,905	8.82%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,952,612,107	9.29%	18,342,171,032	22.91%
Származtatott pozíciók értéke	279,598,473	0.44%	-189,274,493	-0.24%
Nettó eszközérték (NEÉ)	64,102,278,619	100.00%	80,051,054,570	100.00%

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

Budapest, 2024. 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.