



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2022.

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)

	2021.12.31			2022.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	44,702,775,254	79.55%	80.47%	47,515,046,187	82.73%	83.39%
Adris Grupa DD - PFD	1,454,494,947	2.59%	2.62%	1,403,989,659	2.44%	2.46%
Adventum Magis Zártkörű Alapok A. Nyílt Végű Bef. Jegy	816,138,068	1.45%	1.47%	904,800,054	1.58%	1.59%
Adventum Satis EUR Zártk. Alapok Alapja	331,993,975	0.59%	0.60%	360,664,562	0.63%	0.63%
Adventum Satis HUF Zártk. Alapok Alapja	618,887,420	1.10%	1.11%	678,562,183	1.18%	1.19%
Alibaba Group ADR	921,080,110	1.64%	1.66%	635,258,953	1.11%	1.11%
Alpha Bank	675,197,534	1.20%	1.22%	560,827,162	0.98%	0.98%
Anadolu Efes Biracilik	641,891,637	1.14%	1.16%	479,797,066	0.84%	0.84%
Aryzta AG	574,548,346	1.02%	1.03%	595,130,835	1.04%	1.04%
Bank Zachodni	558,123,865	0.99%	1.00%	447,092,646	0.78%	0.78%
Bilfinger Berger AG	842,222,722	1.50%	1.52%	844,503,942	1.47%	1.48%
Bonduelle ORD	246,250,656	0.44%	0.44%	274,760,849	0.48%	0.48%
BP PLC DR	760,679,745	1.35%	1.37%	772,403,773	1.34%	1.36%
Cairo Mezz ORD	22,314,221	0.04%	0.04%	23,326,794	0.04%	0.04%
D Telekom	0	0.00%	0.00%	526,929,468	0.92%	0.92%
D220406	315,221,728	0.56%	0.57%	0	0.00%	0.00%
D220504	1,429,730	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
D220629	18,266,919	0.03%	0.03%	0	0.00%	0.00%
D220907	0	0.00%	0.00%	18,072,459	0.03%	0.03%
D221019	2,150,034	0.00%	0.00%	86,192,470	0.15%	0.15%
Danone	545,894,541	0.97%	0.98%	426,844,281	0.74%	0.75%
Deep Value Driller ORD	386,854,080	0.69%	0.70%	511,608,960	0.89%	0.90%
DIGI	1,531,044,789	2.72%	2.76%	1,522,737,344	2.65%	2.67%
Drilling Company Of 1972 ORD	340,337,866	0.61%	0.61%	310,225,984	0.54%	0.54%
Electrica SA	765,661,307	1.36%	1.38%	714,746,497	1.24%	1.25%
Erste Bank Stammakt	0	0.00%	0.00%	458,464,463	0.80%	0.80%
Eurobank Holdings SA	944,895,274	1.68%	1.70%	926,896,492	1.61%	1.63%
Eurocash	633,397,455	1.13%	1.14%	621,329,570	1.08%	1.09%
Evn AG	555,590,902	0.99%	1.00%	536,063,843	0.93%	0.94%
Fix Price Group GDR Reg S	0	0.00%	0.00%	307,183,916	0.53%	0.54%
Fortenova Convertible Bond	334,797,797	0.60%	0.60%	0	0.00%	0.00%
Fortenova Depository Receipt	79,647,971	0.14%	0.14%	0	0.00%	0.00%
Fotex Törzs részvény	258,744,645	0.46%	0.47%	302,684,955	0.53%	0.53%

HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Fourlis	852,569,002	1.52%	1.53%	685,727,973	1.19%	1.20%
Glaxosmithkline	327,262,311	0.58%	0.59%	208,493,712	0.36%	0.37%
Glaxosmithkline ADR	378,486,420	0.67%	0.68%	288,639,834	0.50%	0.51%
Graphisoft Park SE	847,042,980	1.51%	1.52%	756,129,990	1.32%	1.33%
Grupa Lotos	331,781,452	0.59%	0.60%	0	0.00%	0.00%
HOLD Konvergencia Részvény Befektetési Alap	502,654,712	0.89%	0.90%	434,084,065	0.76%	0.76%
HOLD Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	330,385,459	0.59%	0.59%	284,940,364	0.50%	0.50%
Hyundai Motor Aktie	169,120,796	0.30%	0.30%	159,621,127	0.28%	0.28%
Jsc Kaspi Global Spon GDR Rep ORD	0	0.00%	0.00%	308,462,772	0.54%	0.54%
Jumbo R	712,060,259	1.27%	1.28%	733,291,148	1.28%	1.29%
Kernel Holding 6.5% 2024/10/17	0	0.00%	0.00%	192,925,103	0.34%	0.34%
Kernel Sa 6.75% 2027/10/27 Call 2023	0	0.00%	0.00%	86,955,582	0.15%	0.15%
KOC Holding	643,490,589	1.15%	1.16%	373,922,143	0.65%	0.66%
Komal2025 Kötvény	0	0.00%	0.00%	477,587,336	0.83%	0.84%
Komercni Banka	537,394,242	0.96%	0.97%	0	0.00%	0.00%
Kraneshares Csi China Internet ETF	0	0.00%	0.00%	712,052,621	1.24%	1.25%
Levi Strauss & Co. Cl A ORD	0	0.00%	0.00%	267,883,465	0.47%	0.47%
Linamar Corp	512,321,586	0.91%	0.92%	857,899,052	1.49%	1.51%
Lyxor ETF MSCI Russia	0	0.00%	0.00%	10,752,564	0.02%	0.02%
Lyxor MSCI Greece	389,376,239	0.69%	0.70%	376,286,297	0.66%	0.66%
Magyar Telekom	1,484,701,876	2.64%	2.67%	1,135,921,600	1.98%	1.99%
MÁK 2024/C	15,108,869	0.03%	0.03%	166,235,023	0.29%	0.29%
Mayr Melnhof Karton	794,170,730	1.41%	1.43%	625,831,070	1.09%	1.10%
MOL 2.625% 2023/04/28	0	0.00%	0.00%	794,627,564	1.38%	1.39%
MOLB 1.5% 2027/10/08	0	0.00%	0.00%	1,481,992,058	2.58%	2.60%
Morgan Stanley China A Shares	626,396,701	1.11%	1.13%	645,639,033	1.12%	1.13%
Motor Oil Corinth Refineries R	700,152,131	1.25%	1.26%	457,237,216	0.80%	0.80%
MPC Container Ship	417,502,210	0.74%	0.75%	0	0.00%	0.00%
Mr Cooper Group	948,696	0.00%	0.00%	977,258	0.00%	0.00%
Nak Kaza Joint Stock Comp Nat GDR	293,189,322	0.52%	0.53%	371,547,519	0.65%	0.65%
Natl Bank Of Greece SA	1,157,757,324	2.06%	2.08%	842,042,823	1.47%	1.48%
New World Res 10/07/20	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
New World Res 4% 10/07/20	975,647	0.00%	0.00%	318,059	0.00%	0.00%
New World Res NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Origin Enterprises ORD	349,479,900	0.62%	0.63%	467,994,398	0.81%	0.82%
OTP	0	0.00%	0.00%	222,728,212	0.39%	0.39%
OTPB 2.875% 2029/07/15 Call 240715	227,997,664	0.41%	0.41%	222,508,093	0.39%	0.39%
PGNIG	927,296,370	1.65%	1.67%	759,450,727	1.32%	1.33%
Philip Morris International ORD	774,489,524	1.38%	1.39%	309,729,355	0.54%	0.54%
PKN Orlen	371,303,024	0.66%	0.67%	0	0.00%	0.00%
Postnl	238,555,283	0.42%	0.43%	432,291,843	0.75%	0.76%
Public Power Corporation	608,062,923	1.08%	1.09%	639,071,301	1.11%	1.12%
PZU	1,148,579,064	2.04%	2.07%	1,360,003,568	2.37%	2.39%
RB Position SP Class B	1,234,163,163	2.20%	2.22%	764,937,765	1.33%	1.34%

HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Richter Gedeon	687,957,525	1.22%	1.24%	902,782,570	1.57%	1.58%
Romgaz SA	0	0.00%	0.00%	692,667,310	1.21%	1.22%
Royal Dutch Shell Class A	757,329,735	1.35%	1.36%	0	0.00%	0.00%
Russia 8.15% 2027/02/03	1,136,019,707	2.02%	2.04%	1,618,577,879	2.82%	2.84%
Samsung Elec DR	519,371,629	0.92%	0.93%	539,768,955	0.94%	0.95%
Shell ORD	0	0.00%	0.00%	746,596,700	1.30%	1.31%
SISF Asian Convertible Bond EUR	40,638,907	0.07%	0.07%	39,491,801	0.07%	0.07%
SISF Global Convertible Bond EUR	19,785,145	0.04%	0.04%	17,152,776	0.03%	0.03%
Tauron Polska Energia SA	770,150,799	1.37%	1.39%	961,570,344	1.67%	1.69%
Tav Havalimanlari Holding	184,099,218	0.33%	0.33%	0	0.00%	0.00%
Tessengerlo	372,347,181	0.66%	0.67%	362,534,835	0.63%	0.64%
US Treasury Bill 2022/12/01	2,924,225,683	5.20%	5.26%	3,388,043,279	5.90%	5.95%
Valaris ORD	928,781,608	1.65%	1.67%	854,864,415	1.49%	1.50%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	1,496,478,282	2.66%	2.69%	1,238,028,593	2.16%	2.17%
Vaneck Vectors Russia ETF	0	0.00%	0.00%	7,492,943	0.01%	0.01%
Vienna Insurance Group	1,092,134,318	1.94%	1.97%	1,309,169,941	2.28%	2.30%
VK Company Limited - GDR	0	0.00%	0.00%	47,663,325	0.08%	0.08%
Volkswagen Els. Washington Mutual INC Common	690,920,766 0	1.23% 0.00%	1.24% 0.00%	620,801,708 0	1.08% 0.00%	1.09% 0.00%
Banki egyenlegek	363,577,276	0.65%	0.65%	3,460,623,474	6.03%	6.07%
ARS	5,165	0.00%	0.00%	4,744	0.00%	0.00%
CAD	1,815,845	0.00%	0.00%	4,697,984	0.01%	0.01%
CHF	86,816	0.00%	0.00%	96,253	0.00%	0.00%
CZK	28,435	0.00%	0.00%	840,961	0.00%	0.00%
DKK	226,225	0.00%	0.00%	243,234	0.00%	0.00%
EUR	20,361,088	0.04%	0.04%	2,574,169,545	4.48%	4.52%
GBP	18,076	0.00%	0.00%	2,997,126	0.01%	0.01%
HKD	116	0.00%	0.00%	135	0.00%	0.00%
HRK	1,610,991	0.00%	0.00%	1,729,109	0.00%	0.00%
HUF	316,717,368	0.56%	0.57%	873,583,856	1.52%	1.53%
NOK	88,948	0.00%	0.00%	8,163	0.00%	0.00%
PLN	336,457	0.00%	0.00%	589,848	0.00%	0.00%
RON	252,549	0.00%	0.00%	174,067	0.00%	0.00%
RUB	1,270	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
TRY	2,934,266	0.01%	0.01%	32,031	0.00%	0.00%
USD	19,093,661	0.03%	0.03%	1,456,418	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	9,770,884,075	17.39%	17.59%	3,606,835,442	6.28%	6.33%
EUR	6,108,054,376	10.87%	11.00%	687,302,936	1.20%	1.21%
JPY	-1	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
USD	3,662,829,700	6.52%	6.59%	2,919,532,506	5.08%	5.12%
Egyéb eszközök	1,355,057,536	2.41%	2.44%	2,848,488,695	4.96%	5.00%
Összes eszköz	56,192,294,141	100.00%	101.15%	57,430,993,798	100.00%	100.79%
Kötelezettségek	640,800,950	1.14%	1.15%	449,813,814	0.78%	0.79%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	345,200,715	0.61%	0.62%	147,378,534	0.26%	0.26%
Kötelezettségek bizományosi	0	0.00%	0.00%	124,001	0.00%	0.00%

jutalékból						
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	207,953,769	0.37%	0.37%	215,006,213	0.37%	0.38%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	2,957,118	0.01%	0.01%	2,993,508	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	4,808,000	0.01%	0.01%	5,020,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	312,500	0.00%	0.00%	635,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	1,159,945	0.00%	0.00%	597,371	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	415,064	0.00%	0.00%	562,073	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	61,999,742	0.11%	0.11%	63,503,735	0.11%	0.11%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	6,512,000	0.01%	0.01%	6,832,000	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	340,624	0.00%	0.00%	352,809	0.00%	0.00%
Carrying cost	1,022,665	0.00%	0.00%	1,574,801	0.00%	0.00%
CFD Finance	2,904,398	0.01%	0.01%	537,286	0.00%	0.00%
Commission	414,502	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions	4,592,908	0.01%	0.01%	4,696,483	0.01%	0.01%
Deviza váltás eredménye	207,000	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	55,551,493,191	98.86%	100.00%	56,981,179,984	99.22%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 21,806,015,898 db

„B” sorozat 3,590,978 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 HUF) 2.544041

„B” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 EUR) 1.057672

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	33,883,454,514	60.99%	36,482,585,020	64.02%
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	6,406,898,071	11.53%	5,755,340,057	10.10%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7,078,452,792	12.74%	7,774,970,955	13.64%
Származtatott pozíciók értéke	-2,954,419,030	-5.32%	-3,996,599,064	-7.01%
Nettó eszközérték	55,552,373,783	100.00%	56,982,285,493	100.00%

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

Budapest, 2022. augusztus 24.

Móricz Dániel
Befektetési Igazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezü aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.