



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2023

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

**SALDO-MINOR Könyvvizsgáló és
Adószakértő Kft**
1121 Budapest, Melinda utca 11.
MKVK nyilvántartási szám:000294
MKVK pénzügyi intézményi minősítés száma: T-000294/01

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap befektetőinek!

Vélemény

Elvégeztük a HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I-XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva) „ című kézikönyvében (az IESBA Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 22.

Palatitz László Ferenc
ügyvezető, kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK tagsági ig. szám: 002701
pénzügyi intézményi minősítés száma: E-002701/96

ÉVES JELENTÉS

A HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyongkimutatás

| 2023.12.31 | Piaci érték | Portfólió arányában | Nettó eszközérték arányában |
|--|----------------------|---------------------|-----------------------------|
| Átruházható értékpapírok | 6 069 742 396 | 90,19% | 92,46% |
| ADMIE HOLDING CO ORD | 73 665 000 | 1,09% | 1,12% |
| ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY E | 102 123 082 | 1,52% | 1,56% |
| ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTK. A. ALAPJA | 57 507 876 | 0,85% | 0,88% |
| ALIBABA GROUP ADR | 8 592 821 | 0,13% | 0,13% |
| BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07 | 198 110 468 | 2,94% | 3,02% |
| BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27 | 384 452 863 | 5,71% | 5,86% |
| BOGDANKA | 28 453 648 | 0,42% | 0,43% |
| CAIRO MEZZ ORD | 818 575 | 0,01% | 0,01% |
| DEEP VALUE DRILLER ORD | 152 616 360 | 2,27% | 2,32% |
| DIGI | 406 587 179 | 6,04% | 6,19% |
| ELECTRICA SA | 30 918 510 | 0,46% | 0,47% |
| ENEA SA | 358 516 878 | 5,33% | 5,46% |
| EUROBANK HOLDINGS SA | 186 731 567 | 2,77% | 2,84% |
| FIX PRICE GROUP GDR REG S | 223 073 682 | 3,31% | 3,40% |
| FOURLIS | 225 973 407 | 3,36% | 3,44% |
| FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17 | 229 348 761 | 3,41% | 3,49% |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC | 21 905 734 | 0,33% | 0,33% |
| GRAPHISOFT PARK SE | 76 592 823 | 1,14% | 1,17% |
| GULF KEYSTONE PETROLEUM | 57 105 284 | 0,85% | 0,87% |
| HELLENIC PETROLEUM SA | 61 002 301 | 0,91% | 0,93% |
| ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF | 58 851 495 | 0,87% | 0,90% |
| KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17 | 202 002 131 | 3,00% | 3,08% |
| LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD | 28 650 588 | 0,43% | 0,44% |
| LINAMAR CORP | 41 843 472 | 0,62% | 0,64% |
| MAERSK A ORD | 61 517 300 | 0,91% | 0,94% |
| MAGYAR TELEKOM | 281 786 032 | 4,19% | 4,29% |
| MÁK 2027/B | 123 343 946 | 1,83% | 1,88% |
| MPC CONTAINER SHIP | 48 182 851 | 0,72% | 0,73% |
| NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR | 235 637 055 | 3,50% | 3,59% |
| NK ROSNEFT ORD | 9 180 766 | 0,14% | 0,14% |
| NORTHERN OCEAN ORD | 3 725 070 | 0,06% | 0,06% |
| ORANGE POLSKA | 60 198 230 | 0,89% | 0,92% |
| ORIGIN ENTERPRISES ORD | 84 432 173 | 1,25% | 1,29% |
| ORSTED | 178 748 837 | 2,66% | 2,72% |
| OTPHB 5.5% 2025/07/13 | 276 846 362 | 4,11% | 4,22% |
| OTPHB 6.125% 2027/10/05 | 100 511 234 | 1,49% | 1,53% |
| PEPCO GROUP ORD | 154 127 990 | 2,29% | 2,35% |
| PKN ORLEN | 280 032 834 | 4,16% | 4,27% |
| POSTNL | 27 762 221 | 0,41% | 0,42% |
| PUBLIC POWER CORPORATION | 105 509 801 | 1,57% | 1,61% |
| RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605 | 84 552 963 | 1,26% | 1,29% |
| ROMGAZ SA | 108 704 933 | 1,62% | 1,66% |
| TATNEFT PRF | 10 412 883 | 0,15% | 0,16% |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA | 29 587 | 0,00% | 0,00% |
| VALARIS ORD | 402 891 428 | 5,99% | 6,14% |
| VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS | 23 640 373 | 0,35% | 0,36% |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF | 16 114 657 | 0,24% | 0,25% |

adatok Ft-ban

| | | | |
|--|----------------------|----------------|----------------|
| VIENNA INSURANCE GROUP | 28 402 276 | 0,42% | 0,43% |
| VK COMPANY LIMITED - GDR | 9 058 916 | 0,13% | 0,14% |
| VOLKSWAGEN ELS. | 51 353 765 | 0,76% | 0,78% |
| WIZZ AIR | 87 593 408 | 1,30% | 1,33% |
| Banki egyenlegek | 132 872 482 | 1,97% | 2,02% |
| AED | 0 | 0,00% | 0,00% |
| ARS | -195 | 0,00% | 0,00% |
| CAD | 558 956 | 0,01% | 0,01% |
| CHF | 298 165 | 0,00% | 0,00% |
| DKK | 1 824 | 0,00% | 0,00% |
| EUR | 4 751 054 | 0,07% | 0,07% |
| GBP | 44 895 | 0,00% | 0,00% |
| HUF | 82 960 471 | 1,23% | 1,26% |
| NOK | 8 568 799 | 0,13% | 0,13% |
| PLN | 151 796 | 0,00% | 0,00% |
| RON | 33 860 639 | 0,50% | 0,52% |
| TRY | 13 243 | 0,00% | 0,00% |
| USD | 1 651 937 | 0,02% | 0,03% |
| ZAR | 10 898 | 0,00% | 0,00% |
| Követelések (ügyfélszámla) | 280 295 776 | 4,17% | 4,27% |
| AED | 0 | 0,00% | 0,00% |
| EUR | 225 462 354 | 3,35% | 3,43% |
| USD | 54 833 422 | 0,81% | 0,84% |
| Egyéb eszközök | 246 696 436 | 3,67% | 3,76% |
| Követelések értékpapír eladásból | 31 014 221 | 0,46% | 0,47% |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Követelések befektetési jegy visszaváltásból | 83 045 639 | 1,23% | 1,26% |
| Egyéb követelés | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Határidős ügyletek változó letét | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Származtatott ügyletek | 130 890 141 | 1,94% | 1,99% |
| Aktív időbeli elhatárolások | 1 746 435 | 0,03% | 0,03% |
| Összes ESZKÖZ | 6 729 607 090 | 100,00% | 102,51% |
| Kötelezettségek | 164 552 130 | 2,45% | 2,51% |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból | 120 684 264 | 1,79% | 1,84% |
| Kötelezettségek bizományosi jutalékból | 193 882 | 0,00% | 0,00% |
| Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Határidős ügyletek változó letét | 11 883 691 | 0,18% | 0,18% |
| Felügyeleti díj | 488 000 | 0,01% | 0,01% |
| Alapkezelői díj | 25 940 265 | 0,39% | 0,40% |
| Letétkezelői díj | 334 958 | 0,00% | 0,01% |
| Bizományosi díj | 91 137 | 0,00% | 0,00% |
| Forgalmazási díj | 1 430 737 | 0,02% | 0,02% |
| Sikerdíj | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Könyvelési díj | 274 999 | 0,00% | 0,00% |
| Könyvvizsgálói díj | 307 194 | 0,00% | 0,00% |
| Határidős ügyletek jutaléka | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Különadó | 677 000 | 0,01% | 0,01% |
| CFD Finance | 1 944 035 | 0,03% | 0,03% |
| Carrying Cost | 129 017 | 0,00% | 0,00% |
| Térítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt | 172 951 | 0,00% | 0,00% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK | 6 565 054 960 | 97,55% | 100,00% |

| 2022.12.31 | Placi érték | Portfólió arányában | adatok Ft-ban Nettó eszközérték arányában |
|--|----------------------|---------------------|--|
| Átruházható értékpapírok | 3 500 845 874 | 86,01% | 86,38% |
| ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY E | 97 753 019 | 2,40% | 2,41% |
| ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTK. A. ALAPJA | 60 688 632 | 1,49% | 1,50% |
| KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17 | 86 081 625 | 2,11% | 2,12% |
| MOL 2.625% 2023/04/28 | 109 669 493 | 2,69% | 2,71% |
| OTPHB 5.5% 2025/07/13 | 281 381 714 | 6,91% | 6,94% |
| ADMIE HOLDING CO ORD | 72 321 012 | 1,78% | 1,78% |
| ADRIS GRUPA DD - PFD | 28 398 767 | 0,70% | 0,70% |
| ALIBABA GROUP ADR | 10 589 968 | 0,26% | 0,26% |
| ALLEGRO ORD | 23 164 331 | 0,57% | 0,57% |
| CAIRO MEZZ ORD | 417 621 | 0,01% | 0,01% |
| DEEP VALUE DRILLER ORD | 275 130 558 | 6,76% | 6,79% |
| DIGI | 199 101 770 | 4,89% | 4,91% |
| ELECTRICA SA | 22 246 853 | 0,55% | 0,55% |
| ERSTE BANK STAMMAKT | 5 983 738 | 0,15% | 0,15% |
| EUROBANK HOLDINGS SA | 46 026 749 | 1,13% | 1,14% |
| FIX PRICE GROUP GDR REG S | 157 148 079 | 3,86% | 3,88% |
| FOURLIS | 151 664 331 | 3,73% | 3,74% |
| MAERSK A ORD | 59 570 431 | 1,46% | 1,47% |
| MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R | 35 885 767 | 0,88% | 0,89% |
| MPC CONTAINER SHIP | 76 213 665 | 1,87% | 1,88% |
| NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR | 119 776 627 | 2,94% | 2,96% |
| NATL BANK OF GREECE SA | 37 493 419 | 0,92% | 0,93% |
| NK ROSNEFT ORD | 7 499 781 | 0,18% | 0,19% |
| NORTHERN OCEAN ORD | 3 635 685 | 0,09% | 0,09% |
| ORANGE POLSKA | 19 793 519 | 0,49% | 0,49% |
| PEPCO GROUP ORD | 16 865 160 | 0,41% | 0,42% |
| PKN ORLEN | 313 023 330 | 7,69% | 7,72% |
| POSTNL | 18 376 878 | 0,45% | 0,45% |
| PUBLIC POWER CORPORATION | 177 880 084 | 4,37% | 4,39% |
| ROMGAZ SA | 135 981 259 | 3,34% | 3,36% |
| SNP PETROM | 48 916 224 | 1,20% | 1,21% |
| TATNEFT PRF | 6 687 399 | 0,16% | 0,17% |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA | 113 917 082 | 2,80% | 2,81% |
| ULKER BISKUVI | 14 916 827 | 0,37% | 0,37% |
| VALARIS ORD | 240 570 971 | 5,91% | 5,94% |
| VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS | 24 107 386 | 0,59% | 0,59% |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF | 32 300 966 | 0,79% | 0,80% |
| VK COMPANY LIMITED - GDR | 9 419 660 | 0,23% | 0,23% |
| X 5 RETAIL GROUP DR | 7 387 930 | 0,18% | 0,18% |
| GRAPHISOFT PARK SE | 72 244 300 | 1,77% | 1,78% |
| MAGYAR TELEKOM | 230 579 664 | 5,66% | 5,69% |
| MÁK 2029/B | 50 033 600 | 1,23% | 1,23% |
| Banki egyenlegek | 171 157 133 | 4,20% | 4,22% |
| ARS | 3 358 | 0,00% | 0,00% |
| CAD | 4 714 | 0,00% | 0,00% |
| CHF | 294 296 | 0,01% | 0,01% |
| DKK | 23 790 | 0,00% | 0,00% |
| EUR | 2 214 111 | 0,05% | 0,05% |
| GBP | 33 017 | 0,00% | 0,00% |
| HUF | 149 828 026 | 3,68% | 3,70% |
| NOK | 8 786 540 | 0,22% | 0,22% |
| PLN | 99 427 | 0,00% | 0,00% |
| RON | 70 816 | 0,00% | 0,00% |

| | | | |
|--|----------------------|----------------|----------------|
| TRY | 160 175 | 0,00% | 0,00% |
| USD | 9 627 965 | 0,24% | 0,24% |
| ZAR | 10 898 | 0,00% | 0,00% |
| Követelések (ügyfélszámla) | 299 077 827 | 7,35% | 7,38% |
| EUR | 279 950 996 | 6,88% | 6,91% |
| USD | 19 126 831 | 0,47% | 0,47% |
| Egyéb eszközök | 99 274 909 | 2,44% | 2,45% |
| Követelések értékpapír eladásból | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Határidős ügyletek változó letét | 6 299 659 | 0,15% | 0,16% |
| Származtatott ügyletek | 91 733 112 | 2,25% | 2,26% |
| Aktív időbeli elhatárolások | 1 242 138 | 0,03% | 0,03% |
| Összes ESZKÖZ | 4 070 355 743 | 100,00% | 100,43% |
| Kötelezettségek | 17 524 650 | 0,43% | 0,43% |
| Kötelezettségek értékpapír vásárlásból | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Kötelezettségek bizományosi jutalékból | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Felügyeleti díj | 335 000 | 0,01% | 0,01% |
| Alapkezelői díj | 14 144 186 | 0,35% | 0,35% |
| Letétkezelői díj | 220 246 | 0,01% | 0,01% |
| Bizományosi díj | 14 000 | 0,00% | 0,00% |
| Forgalmazási díj | 326 521 | 0,01% | 0,01% |
| Sikerdíj | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Könyvelési díj | 295 001 | 0,01% | 0,01% |
| Könyvvizsgálói díj | 298 057 | 0,01% | 0,01% |
| Határidős ügyletek jutaléka | 0 | 0,00% | 0,00% |
| Különadó | 458 000 | 0,01% | 0,01% |
| CFD Finance | 1 029 688 | 0,03% | 0,03% |
| Carrying Cost | 403 951 | 0,01% | 0,01% |
| NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK | 4 052 831 093 | 99,57% | 100,00% |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

| | | |
|---|-------------|------------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | "A" sorozat | 2 893 456 213 db |
| Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : | "B" sorozat | 2 268 876 db |

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

| | | |
|---|-------------|----------|
| Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 1 HUF) | "A" sorozat | 1,929356 |
| Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 0,01 EUR) | "B" sorozat | 1,131314 |

IV. Befektetési alap összetétele

| Befektetési Alap Összetétele | | | | |
|---|------------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| Megnevezés | Nyitó állomány (Ft) | NAV %-ban | Záró állomány (Ft) | NAV %-ban |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok | 3 260 069 657 | 80,44% | 5 284 342 111 | 80,49% |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok | 0 | 0,00% | 198 110 468 | 3,02% |
| Egyéb átruházható értékpapírok | 190 742 617 | 4,71% | 234 597 110 | 3,57% |
| hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 50 033 600 | 1,23% | 352 692 707 | 5,37% |
| Származtatott pozíciók értéke | 91 733 112 | 2,26% | 130 890 141 | 1,99% |
| Nettó eszközérték | 4 052 841 969 | 100,00% | 6 565 031 088 | 100,00% |

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban**a) Befektetésből származó jövedelem**

| PÉNZÜGYI BEVÉTELEK | | 2023.12.31 | adatok Ft-ban 1 397 276 102 |
|---|--|------------|--------------------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből | | | 456 836 506 |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek | | | 1 365 581 |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | | 2 312 818 |
| Részvények | | | 453 158 107 |
| Jelzáloglevelek | | | 0 |
| Befektetési jegyek | | | 0 |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék | | | 184 105 121 |
| Bankoktól kapott kamat | | | 17 829 281 |
| Értékpapír kölcsönzési díj | | | 0 |
| Adott óvadék kamata | | | 0 |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége | | | 569 708 886 |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | | | 21 537 485 |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége | | | 119 589 435 |
| Opció díjbevételek | | | 0 |
| Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele | | | 0 |
| Saxo Corporate action | | | 25 681 388 |
| Hozamfizető alap hozama | | | 1 988 000 |

| PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK | 2023.12.31 | 563 480 379 |
|--|------------|-------------|
| Árfolyamvesztéség értékpapír értékesítésből | | 112 461 498 |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek | | 0 |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | 7 248 129 |
| Részvények | | 105 213 369 |
| Jelzáloglevelek | | 0 |
| Befektetési jegyek | | 0 |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék | | 0 |
| Banki kamat | | 12 412 289 |
| Értékpapír kölcsönzési díj | | 0 |
| Short hitel kamat | | 0 |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztésege | | 87 450 634 |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztésege | | 29 515 535 |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztésege | | 243 709 499 |
| Opció nyitási díj | | 71 469 540 |
| Értékpapírok után kapott osztalék kamata | | 0 |
| Saxo Corporate action | | 6 461 384 |

| | |
|---|--------------------|
| BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM | 833 795 723 |
|---|--------------------|

b) Egyéb bevételek

| EGYÉB BEVÉTELEK | adatok Ft-ban 2023.12.31 |
|--------------------------|-----------------------------|
| Céltartalék felhasználás | 0 |
| Egyéb bevétel | 5 732 |
| Értékvesztések (AIH) | 0 |
| Összesen : | 5 732 |

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

| KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKÉZELŐ DÍJA | adatok Ft-ban 2023.12.31 |
|--|-----------------------------|
| Bizományosi díj | 6 890 990 |
| Forgalmazási díj | 3 623 738 |
| Sikerdíj | 0 |
| Könyvelési díj | 1 099 996 |
| Könyvvizsgálói díj | 614 388 |
| Bankköltség | 2 905 114 |
| Folyószla.felhamozott kamat | 0 |
| Bankköltség (negatív kamat) | 1 116 370 |
| Alapkezelői díj | 88 208 732 |
| Letétkezelői díj | 3 064 427 |
| Borrowing cost | 0 |
| Összesen : | 107 523 755 |

e) Egyéb díjak és adók

| EGYÉB DÍJAK és ADÓK | adatok Ft-ban 2023.12.31 |
|----------------------|-----------------------------|
| Egyéb ráfordítás | 4 037 908 |
| Értékvesztések (AIH) | 0 |
| Céltartalék képzés | 0 |
| Összesen : | 4 037 908 |

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény 722 240 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) A tőkeszámla változásai

| Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása A sorozat (HUF) | | | |
|--|-------------------|-----------------------------------|------------------|
| Dátum | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték | Jegyek száma |
| 2022.12.31 | 4 052 841 969,00 | 1,405164 | 2 884 249 083,00 |
| 2023.01.31 | 4 186 534 074,00 | 1,461370 | 2 864 801 222,00 |
| 2023.02.28 | 4 309 068 144,00 | 1,488317 | 2 895 262 355,00 |
| 2023.03.31 | 4 134 314 397,00 | 1,458908 | 2 833 842 489,00 |
| 2023.04.28 | 4 200 360 864,00 | 1,488622 | 2 821 643 711,00 |
| 2023.05.31 | 4 330 252 019,00 | 1,533751 | 2 823 307 989,00 |
| 2023.06.30 | 4 424 222 819,00 | 1,564888 | 2 827 181 231,00 |
| 2023.07.31 | 4 910 621 561,00 | 1,696956 | 2 893 782 491,00 |
| 2023.08.31 | 4 644 186 387,00 | 1,724074 | 2 693 727 988,00 |
| 2023.09.29 | 4 895 716 236,00 | 1,773269 | 2 760 842 397,00 |
| 2023.10.31 | 4 891 278 963,00 | 1,787891 | 2 735 781 411,00 |
| 2023.11.30 | 5 104 286 098,00 | 1,856837 | 2 748 914 470,00 |
| 2023.12.31 | 5 582 507 105,00 | 1,929356 | 2 893 456 213,00 |

| Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása B sorozat (EUR) | | | |
|--|-------------------|-----------------------------------|--------------|
| Dátum | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték | Jegyek száma |
| 2022.12.31 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 |
| 2023.01.31 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 |
| 2023.02.28 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 |
| 2023.03.31 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 |
| 2023.04.28 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 |
| 2023.05.31 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 |
| 2023.06.30 | 0,00 | 0,000000 | 0,00 |
| 2023.07.31 | 20 256,34 | 1,022428 | 19 812,00 |
| 2023.08.31 | 480 916,84 | 1,032775 | 465 655,00 |
| 2023.09.29 | 772 571,72 | 1,058100 | 730 150,00 |
| 2023.10.31 | 1 211 240,77 | 1,060244 | 1 142 417,00 |
| 2023.11.30 | 1 491 499,41 | 1,095604 | 1 361 349,00 |
| 2023.12.31 | 2 566 811,18 | 1,131314 | 2 268 876,00 |

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

| Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése | adatok eFt-ban | |
|---|------------------|------------------|
| | 2022.12.31 | 2023.12.31 |
| Értékpapírok | 3 500 847 | 6 069 743 |
| Értékpapírok | 3 334 768 | 5 146 081 |
| Értékpapírok értékkülönbözete | 166 079 | 923 662 |
| a) kamatokból, osztalékokból | 12 334 | 40 176 |
| b) egyéb | 153 745 | 883 486 |

J) Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

| Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása | | |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| A sorozat (HUF) | | |
| Dátum | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték |
| 2021.12.31 | 3 241 067 329,00 | 1,262443 |
| 2022.12.31 | 4 052 841 969,00 | 1,405164 |
| 2023.12.31 | 5 582 507 105,00 | 1,929356 |

| Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása | | |
|---|-------------------|-----------------------------------|
| B sorozat (EUR) | | |
| Dátum | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték |
| 2021.12.31 | 0,00 | 0 |
| 2022.12.31 | 0,00 | 0 |
| 2023.12.31 | 2 566 811,18 | 1,131314 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|-----------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.01.31 | ERST XWBO | CFD | 10 600 | 41 128 302 |
| 2023.01.31 | EVNV:XWBO | CFD | 14 900 | -889 620 |
| 2023.01.31 | GBF:XETR | CFD | 1 370 | 628 841 |
| 2023.01.31 | PNL:XAMS | CFD | 48 200 | -1 262 499 |
| 2023.01.31 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 22 664 872 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230228E391.761 | FORWARD | 200 000 | -334 390 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328E405.4 | FORWARD | 200 000 | 1 460 482 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230328V429.62 | FORWARD | 200 000 | -6 179 971 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230406E406.35 | FORWARD | 420 000 | 3 222 355 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230406E406.56 | FORWARD | 3 425 000 | 26 976 534 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230406E406.93 | FORWARD | 264 000 | 2 174 288 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230406E407.2 | FORWARD | 435 000 | 3 696 776 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230406V422.59 | FORWARD | 835 000 | -19 584 847 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230406V427.45 | FORWARD | 450 000 | -12 680 116 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230620E429.2 | FORWARD | 250 000 | 5 028 618 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230620E435.1 | FORWARD | 470 000 | 12 068 099 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230620E459.25 | FORWARD | 455 000 | 22 042 325 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230620V424.79 | FORWARD | 500 000 | -7 978 430 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230620V459.05 | FORWARD | 455 000 | -21 956 533 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E461.46 | FORWARD | 400 000 | 19 224 500 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230707E462.116 | FORWARD | 100 000 | 4 867 544 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230815E439.485 | FORWARD | 200 000 | 4 459 331 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230914E443.74 | FORWARD | 1 235 000 | 27 551 054 |
| 2023.01.31 | EURHUFF230914E470.895 | FORWARD | 425 000 | 19 991 984 |
| 2023.01.31 | PLNHUFF230420E85.51 | FORWARD | 2 200 000 | 2 671 091 |
| 2023.01.31 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 9 304 979 |
| 2023.01.31 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 27 524 708 |
| 2023.01.31 | ESH3-S&P 500 | FUTURES | -1 | -3 573 841 |
| 2023.01.31 | FDXSH3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -29 | -4 616 533 |
| 2023.01.31 | FESXH3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -54 | -40 225 456 |
| 2023.01.31 | GCJ3 - COMEX | FUTURES | 3 | -280 160 |
| 2023.02.28 | ERST XWBO | CFD | 9 840 | 46 282 989 |
| 2023.02.28 | EVNV:XWBO | CFD | 14 900 | 6 886 067 |
| 2023.02.28 | PHIA:XAMS | CFD | 3 500 | -358 961 |
| 2023.02.28 | PNL:XAMS | CFD | 48 200 | -6 057 993 |
| 2023.02.28 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 32 876 907 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328E405.4 | FORWARD | 200 000 | 4 180 105 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230328V429.62 | FORWARD | 200 000 | -8 960 415 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230406E406.35 | FORWARD | 420 000 | 8 561 586 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230406E406.56 | FORWARD | 3 425 000 | 70 524 503 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230406E406.93 | FORWARD | 264 000 | 5 532 039 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230406E407.2 | FORWARD | 435 000 | 9 230 710 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230406V422.59 | FORWARD | 835 000 | -30 347 037 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230406V427.45 | FORWARD | 450 000 | -18 503 853 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230620E429.2 | FORWARD | 250 000 | 7 956 291 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230620E435.1 | FORWARD | 470 000 | 17 597 148 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230620E459.25 | FORWARD | 455 000 | 27 494 073 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230620V424.79 | FORWARD | 500 000 | -13 813 878 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230620V459.05 | FORWARD | 455 000 | -27 407 460 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E461.46 | FORWARD | 400 000 | 23 929 153 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230707E462.116 | FORWARD | 100 000 | 6 044 272 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|-----------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.02.28 | EURHUFF230815E439.485 | FORWARD | 200 000 | 6 962 471 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230914E443.74 | FORWARD | 1 235 000 | 42 881 663 |
| 2023.02.28 | EURHUFF230914E470.895 | FORWARD | 425 000 | 25 364 806 |
| 2023.02.28 | PLNHUFF230420E85.51 | FORWARD | 2 200 000 | 8 165 074 |
| 2023.02.28 | PLNHUFF230420V81.114 | FORWARD | 2 200 000 | 1 276 991 |
| 2023.02.28 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 9 817 904 |
| 2023.02.28 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 29 028 782 |
| 2023.02.28 | ESH3-S&P 500 | FUTURES | -1 | 2 856 565 |
| 2023.02.28 | FDXSH3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | -6 884 928 |
| 2023.02.28 | FESXH3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -54 | -54 876 555 |
| 2023.02.28 | FGBLH3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | 1 530 997 |
| 2023.02.28 | GCJ3 - COMEX | FUTURES | 3 | -11 949 218 |
| 2023.03.31 | ERST XWBO | CFD | 11 840 | 17 701 634 |
| 2023.03.31 | EVNV:XWBO | CFD | 14 900 | 5 202 799 |
| 2023.03.31 | PHIA:XAMS | CFD | 3 500 | 1 488 192 |
| 2023.03.31 | PNL:XAMS | CFD | 48 200 | -5 754 009 |
| 2023.03.31 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 20 762 412 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230406E406.35 | FORWARD | 420 000 | 10 217 608 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230406E406.56 | FORWARD | 3 425 000 | 84 039 257 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230406E406.93 | FORWARD | 264 000 | 6 575 158 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230406E407.2 | FORWARD | 435 000 | 10 951 166 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230406V422.59 | FORWARD | 835 000 | -33 833 418 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230406V427.45 | FORWARD | 450 000 | -20 414 037 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230620E403.25 | FORWARD | 400 000 | 4 232 235 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230620E429.2 | FORWARD | 250 000 | 8 903 135 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230620E435.1 | FORWARD | 470 000 | 19 412 792 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230620E459.25 | FORWARD | 455 000 | 29 392 748 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230620V424.79 | FORWARD | 500 000 | -15 679 278 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230620V459.05 | FORWARD | 455 000 | -29 304 967 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E461.46 | FORWARD | 400 000 | 25 595 577 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230707E462.116 | FORWARD | 100 000 | 6 461 707 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230815E439.485 | FORWARD | 200 000 | 7 610 866 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230914E443.74 | FORWARD | 1 235 000 | 46 812 589 |
| 2023.03.31 | EURHUFF230914E470.895 | FORWARD | 425 000 | 26 853 066 |
| 2023.03.31 | PLNHUFF230420E85.51 | FORWARD | 2 200 000 | 7 755 140 |
| 2023.03.31 | PLNHUFF230420V81.114 | FORWARD | 2 200 000 | 1 824 574 |
| 2023.03.31 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 11 246 070 |
| 2023.03.31 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 33 213 253 |
| 2023.03.31 | ESM3-S&P 500 | FUTURES | -2 | -8 476 866 |
| 2023.03.31 | FDXSM3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | -6 619 701 |
| 2023.03.31 | FESXM3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -54 | -32 814 669 |
| 2023.03.31 | FGBLM3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | -1 691 596 |
| 2023.03.31 | GCM3-COMEX | FUTURES | 3 | 1 920 677 |
| 2023.04.28 | ERST XWBO | CFD | 11 840 | 27 972 232 |
| 2023.04.28 | EVNV:XWBO | CFD | 14 900 | 12 873 778 |
| 2023.04.28 | PHIA:XAMS | CFD | 3 500 | 4 394 121 |
| 2023.04.28 | PNL:XAMS | CFD | 48 200 | -6 424 052 |
| 2023.04.28 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 33 684 178 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230620E403.25 | FORWARD | 400 000 | 8 816 605 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230620E429.2 | FORWARD | 250 000 | 11 838 657 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230620E435.1 | FORWARD | 470 000 | 24 961 617 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.04.28 | EURHUFF230620E459.25 | FORWARD | 455 000 | 34 883 538 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230620V424.79 | FORWARD | 500 000 | -21 526 430 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230620V459.05 | FORWARD | 455 000 | -34 794 771 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E389.268 | FORWARD | 684 000 | 4 604 784 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E389.47 | FORWARD | 2 575 000 | 17 839 498 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E461.46 | FORWARD | 400 000 | 30 686 232 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707E462.116 | FORWARD | 100 000 | 7 735 151 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230707V385.43 | FORWARD | 270 000 | -813 120 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230815E439.485 | FORWARD | 200 000 | 9 914 196 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230914E443.74 | FORWARD | 1 235 000 | 62 233 917 |
| 2023.04.28 | EURHUFF230914E470.895 | FORWARD | 425 000 | 32 293 038 |
| 2023.04.28 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | -80 253 |
| 2023.04.28 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | -47 301 |
| 2023.04.28 | EURUSDF230721E1.102234 | FORWARD | 570 000 | -288 094 |
| 2023.04.28 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 13 051 582 |
| 2023.04.28 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 38 502 348 |
| 2023.04.28 | ESM3-S&P 500 | FUTURES | -2 | -9 944 652 |
| 2023.04.28 | FDXSM3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | -9 837 348 |
| 2023.04.28 | FESXM3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -54 | -44 007 910 |
| 2023.04.28 | FGBLM3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | -1 551 597 |
| 2023.04.28 | GCM3-COMEX | FUTURES | 3 | 3 176 316 |
| 2023.05.31 | ERST XWBO | CFD | 11 840 | 16 229 793 |
| 2023.05.31 | EVNV:XWBO | CFD | 12 300 | 6 989 286 |
| 2023.05.31 | PHIA:XAMS | CFD | 3 656 | 3 522 804 |
| 2023.05.31 | PNL:XAMS | CFD | 66 200 | -9 996 437 |
| 2023.05.31 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 17 073 751 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230620E403.25 | FORWARD | 400 000 | 11 662 830 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230620E429.2 | FORWARD | 250 000 | 13 717 345 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230620E435.1 | FORWARD | 470 000 | 28 536 208 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230620E459.25 | FORWARD | 455 000 | 38 513 078 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230620V424.79 | FORWARD | 500 000 | -25 249 887 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230620V459.05 | FORWARD | 455 000 | -38 422 912 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E389.268 | FORWARD | 684 000 | 8 812 065 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E389.47 | FORWARD | 2 575 000 | 33 685 477 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E461.46 | FORWARD | 400 000 | 33 544 501 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707E462.116 | FORWARD | 100 000 | 8 450 622 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230707V385.43 | FORWARD | 270 000 | -2 459 611 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230815E439.485 | FORWARD | 200 000 | 11 403 774 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230914E443.74 | FORWARD | 1 235 000 | 70 171 004 |
| 2023.05.31 | EURHUFF230914E470.895 | FORWARD | 425 000 | 35 178 855 |
| 2023.05.31 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD | 200 000 | -652 084 |
| 2023.05.31 | EURHUFF240426E402.5 | FORWARD | 100 000 | -288 200 |
| 2023.05.31 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | 1 417 650 |
| 2023.05.31 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | 1 711 853 |
| 2023.05.31 | EURUSDF230721E1.102234 | FORWARD | 570 000 | 6 543 028 |
| 2023.05.31 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 12 594 924 |
| 2023.05.31 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 37 169 684 |
| 2023.05.31 | ESM3-S&P 500 | FUTURES | -2 | -10 269 215 |
| 2023.05.31 | FDXSM3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | -4 487 971 |
| 2023.05.31 | FESXM3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -55 | -22 831 322 |
| 2023.05.31 | FGBLM3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | -1 725 429 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.05.31 | GCO3-COMEX GOLD | FUTURES | 3 | 1 085 916 |
| 2023.06.30 | ERST XWBO | CFD | 11 840 | 24 230 261 |
| 2023.06.30 | EVNV:XWBO | CFD | 12 300 | 4 479 910 |
| 2023.06.30 | PHIA:XAMS | CFD | 3 656 | 6 456 981 |
| 2023.06.30 | PNL:XAMS | CFD | 66 200 | -6 411 277 |
| 2023.06.30 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 14 628 442 |
| 2023.06.30 | DAXOP231215P16100 | EP OPCIO | 14 | 12 454 381 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E376.14 | FORWARD | 620 000 | 2 534 940 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E389.268 | FORWARD | 684 000 | 11 748 313 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E389.47 | FORWARD | 2 575 000 | 44 746 469 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E461.46 | FORWARD | 400 000 | 35 657 598 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707E462.116 | FORWARD | 100 000 | 8 979 796 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230707V385.43 | FORWARD | 270 000 | -3 604 446 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230815E439.485 | FORWARD | 200 000 | 12 243 924 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230914E443.74 | FORWARD | 1 235 000 | 76 102 596 |
| 2023.06.30 | EURHUFF230914E470.895 | FORWARD | 425 000 | 37 371 894 |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD | 200 000 | 338 693 |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426E402.5 | FORWARD | 100 000 | 207 785 |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | 2 591 212 |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | 3 090 264 |
| 2023.06.30 | EURHUFF240426V398.06 | FORWARD | 350 000 | 665 786 |
| 2023.06.30 | EURUSDF230721E1.102234 | FORWARD | 570 000 | 3 350 567 |
| 2023.06.30 | EURUSDF230721V1.096467 | FORWARD | 370 000 | -1 446 510 |
| 2023.06.30 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 13 876 035 |
| 2023.06.30 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 40 924 220 |
| 2023.06.30 | ESU3-S&P 500 | FUTURES | -2 | -2 456 720 |
| 2023.06.30 | FDXSU3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | 2 865 124 |
| 2023.06.30 | FESXU3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -55 | -3 572 126 |
| 2023.06.30 | FGBLU3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | 226 389 |
| 2023.06.30 | GCO3-COMEX GOLD | FUTURES | 3 | -4 345 056 |
| 2023.07.31 | ERST XWBO | CFD | 11 240 | 33 309 537 |
| 2023.07.31 | EVNV:XWBO | CFD | 12 300 | 10 574 395 |
| 2023.07.31 | PHIA:XAMS | CFD | 3 656 | 5 435 440 |
| 2023.07.31 | PNL:XAMS | CFD | 66 200 | -202 818 |
| 2023.07.31 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 17 728 062 |
| 2023.07.31 | DAXOP231215P16100 | EP OPCIO | 14 | 9 881 661 |
| 2023.07.31 | DAXOP240315P16500 | EP OPCIO | 13 | 15 431 620 |
| 2023.07.31 | EURHUFC231130V388.04 | FORWARD | 10 000 | 103 376 |
| 2023.07.31 | EURHUFC231130V398.9 | FORWARD | 10 000 | -218 |
| 2023.07.31 | EURHUFF230815E439.485 | FORWARD | 200 000 | 10 412 656 |
| 2023.07.31 | EURHUFF230830E387.1 | FORWARD | 300 000 | -536 543 |
| 2023.07.31 | EURHUFF230914E443.74 | FORWARD | 1 235 000 | 64 283 304 |
| 2023.07.31 | EURHUFF230914E470.895 | FORWARD | 425 000 | 33 451 363 |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130E393.39 | FORWARD | 2 925 000 | -15 309 958 |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130E393.48 | FORWARD | 400 000 | -2 059 329 |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130E393.95 | FORWARD | 784 000 | -3 684 791 |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130E393.96 | FORWARD | 400 000 | -1 876 180 |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130E400.0481 | FORWARD | 400 000 | 446 801 |
| 2023.07.31 | EURHUFF231130V387.13 | FORWARD | 400 000 | 4 482 240 |
| 2023.07.31 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD | 200 000 | -1 983 311 |
| 2023.07.31 | EURHUFF240426E402.5 | FORWARD | 100 000 | -952 800 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.07.31 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | -55 201 |
| 2023.07.31 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | -15 869 |
| 2023.07.31 | EURHUFF240426V398.06 | FORWARD | 350 000 | 4 742 950 |
| 2023.07.31 | EURUSDF230804E1.122567 | FORWARD | 200 000 | 1 313 505 |
| 2023.07.31 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 13 677 696 |
| 2023.07.31 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 40 347 993 |
| 2023.07.31 | ESU3-S&P 500 | FUTURES | -2 | -6 912 972 |
| 2023.07.31 | FDXSU3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | -1 294 541 |
| 2023.07.31 | FESXU3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -55 | -18 329 696 |
| 2023.07.31 | FGBLU3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | 520 128 |
| 2023.07.31 | GCV3-COMEX GOLD | FUTURES | 2 | 20 948 |
| 2023.08.31 | ERST XWBO | CFD | 11 240 | 26 834 190 |
| 2023.08.31 | EVNV:XWBO | CFD | 12 300 | 16 507 852 |
| 2023.08.31 | PHIA:XAMS | CFD | 3 656 | 7 990 520 |
| 2023.08.31 | PNL:XAMS | CFD | 66 200 | 7 460 945 |
| 2023.08.31 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 20 711 186 |
| 2023.08.31 | DAXOP231215P16100 | EP OPCIO | 14 | 12 051 386 |
| 2023.08.31 | DAXOP240315P16500 | EP OPCIO | 13 | 18 646 013 |
| 2023.08.31 | EURHUFC230906V390.34 | FORWARD | 31 000 | -297 976 |
| 2023.08.31 | EURHUFC231130V388.04 | FORWARD | 10 000 | 9 651 |
| 2023.08.31 | EURHUFC231130V391.61 | FORWARD | 240 000 | -597 423 |
| 2023.08.31 | EURHUFC231130V392.26 | FORWARD | 120 000 | -374 186 |
| 2023.08.31 | EURHUFC231130V397.74 | FORWARD | 61 500 | -517 876 |
| 2023.08.31 | EURHUFC231130V397.8 | FORWARD | 6 000 | -50 873 |
| 2023.08.31 | EURHUFC231130V398.9 | FORWARD | 10 000 | -95 432 |
| 2023.08.31 | EURHUFF230914E443.74 | FORWARD | 1 235 000 | 76 354 208 |
| 2023.08.31 | EURHUFF230914E470.895 | FORWARD | 425 000 | 37 754 121 |
| 2023.08.31 | EURHUFF230928E385.16 | FORWARD | 250 000 | 517 109 |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E393.39 | FORWARD | 2 925 000 | 12 318 992 |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E393.48 | FORWARD | 400 000 | 1 719 483 |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E393.95 | FORWARD | 784 000 | 3 726 733 |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E393.96 | FORWARD | 400 000 | 1 905 265 |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E400.0481 | FORWARD | 400 000 | 4 261 642 |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130E401.65 | FORWARD | 500 000 | 6 102 065 |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130V387.13 | FORWARD | 400 000 | 738 262 |
| 2023.08.31 | EURHUFF231130V387.2 | FORWARD | 500 000 | 888 961 |
| 2023.08.31 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD | 200 000 | 29 809 |
| 2023.08.31 | EURHUFF240426E402.5 | FORWARD | 100 000 | 54 407 |
| 2023.08.31 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | 2 296 927 |
| 2023.08.31 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | 2 746 139 |
| 2023.08.31 | EURHUFF240426V398.06 | FORWARD | 350 000 | 1 241 164 |
| 2023.08.31 | EURUSDF231102E1.100987 | FORWARD | 200 000 | 698 836 |
| 2023.08.31 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 14 158 012 |
| 2023.08.31 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 41 757 930 |
| 2023.08.31 | ESU3-S&P 500 | FUTURES | -2 | -3 476 232 |
| 2023.08.31 | FDXSU3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | 7 084 132 |
| 2023.08.31 | FESXU3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -55 | 20 171 154 |
| 2023.08.31 | FGBLU3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | 440 858 |
| 2023.08.31 | GCV3-COMEX GOLD | FUTURES | 2 | -2 934 708 |
| 2023.09.29 | ERST XWBO | CFD | 13 240 | 27 731 115 |
| 2023.09.29 | EVNV:XWBO | CFD | 12 300 | 28 784 654 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.09.29 | PHIA:XAMS | CFD | 3 656 | 5 602 627 |
| 2023.09.29 | PNL:XAMS | CFD | 66 200 | 4 184 216 |
| 2023.09.29 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 33 490 394 |
| 2023.09.29 | DAXOP231215P16100 | EP OPCIO | 14 | 20 012 046 |
| 2023.09.29 | DAXOP240315P16500 | EP OPCIO | 13 | 26 929 151 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130E394.5821 | FORWARD | 250 000 | -547 148 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V388.04 | FORWARD | 10 000 | 85 953 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V390.44 | FORWARD | 26 000 | 162 369 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V390.55 | FORWARD | 10 000 | 61 372 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V391.61 | FORWARD | 240 000 | 1 223 805 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V391.76 | FORWARD | 50 000 | 247 615 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V392.26 | FORWARD | 120 000 | 535 516 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V392.71 | FORWARD | 81 000 | 325 778 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V395.33 | FORWARD | 12 000 | 17 474 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V395.58 | FORWARD | 66 000 | 79 949 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V397.74 | FORWARD | 61 500 | -55 593 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V397.8 | FORWARD | 6 000 | -5 776 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V398.525 | FORWARD | 33 000 | -55 200 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V398.55 | FORWARD | 25 000 | -42 430 |
| 2023.09.29 | EURHUFC231130V398.9 | FORWARD | 10 000 | -20 400 |
| 2023.09.29 | EURHUFC240930V410.0321 | FORWARD | 250 000 | 2 027 710 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231030E393.54 | FORWARD | 200 000 | -152 324 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231030E394.04 | FORWARD | 500 000 | -133 570 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E389.0939 | FORWARD | 200 000 | -1 512 643 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E392.1468 | FORWARD | 1 660 000 | -7 592 001 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E393.39 | FORWARD | 2 925 000 | -9 816 364 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E393.48 | FORWARD | 400 000 | -1 307 154 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E393.95 | FORWARD | 784 000 | -2 201 167 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E393.96 | FORWARD | 400 000 | -1 119 127 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E397.85 | FORWARD | 500 000 | 505 841 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E397.9845 | FORWARD | 250 000 | 285 849 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E400.0481 | FORWARD | 400 000 | 1 265 717 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130E401.65 | FORWARD | 500 000 | 2 366 521 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130V387.13 | FORWARD | 400 000 | 3 794 590 |
| 2023.09.29 | EURHUFF231130V387.2 | FORWARD | 500 000 | 4 708 962 |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD | 200 000 | -1 253 759 |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426E402.5 | FORWARD | 100 000 | -586 803 |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | 853 745 |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | 1 052 693 |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426V397.8839 | FORWARD | 200 000 | 2 036 475 |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426V398.06 | FORWARD | 350 000 | 3 506 225 |
| 2023.09.29 | EURHUFF240426V398.13 | FORWARD | 250 000 | 2 488 090 |
| 2023.09.29 | EURUSDF231102E1.100987 | FORWARD | 200 000 | 2 825 743 |
| 2023.09.29 | PLNHUFF231019E83.43 | FORWARD | 201 000 | -261 052 |
| 2023.09.29 | PLNHUFF231019E83.94 | FORWARD | 286 000 | -226 630 |
| 2023.09.29 | PLNHUFF231019V86.215 | FORWARD | 487 000 | -714 101 |
| 2023.09.29 | USDHUFF231012E468.85 | FORWARD | 124 000 | 12 227 025 |
| 2023.09.29 | USDHUFF231012E469.722 | FORWARD | 363 000 | 36 108 686 |
| 2023.09.29 | ESZ3-S&P 500 | FUTURES | -2 | 6 851 561 |
| 2023.09.29 | FDXSZ3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | 7 222 475 |
| 2023.09.29 | FESXZ3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -55 | 19 044 094 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.09.29 | FGBLZ3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | 1 338 075 |
| 2023.09.29 | GCZ3-COMEX | FUTURES | 2 | -3 127 085 |
| 2023.10.31 | ERST XWBO | CFD | 13 240 | 31 819 066 |
| 2023.10.31 | EVNV:XWBO | CFD | 12 300 | 29 786 012 |
| 2023.10.31 | PHIA:XAMS | CFD | 3 656 | 3 983 608 |
| 2023.10.31 | PNL:XAMS | CFD | 66 200 | -2 480 160 |
| 2023.10.31 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 25 169 460 |
| 2023.10.31 | DAXOP231215P16100 | EP OPCIO | 14 | 33 485 742 |
| 2023.10.31 | DAXOP240315P16500 | EP OPCIO | 13 | 38 226 581 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130E394.5821 | FORWARD | 250 000 | 2 341 386 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V385.14 | FORWARD | 62 000 | -1 141 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V386.43 | FORWARD | 12 000 | -15 545 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V386.94 | FORWARD | 32 000 | -57 609 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V387.93 | FORWARD | 40 000 | -111 214 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V388.04 | FORWARD | 10 000 | -28 892 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V389.41 | FORWARD | 40 000 | -169 818 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V390.34 | FORWARD | 56 000 | -289 302 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V390.44 | FORWARD | 26 000 | -136 893 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V390.55 | FORWARD | 10 000 | -53 740 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V390.91 | FORWARD | 52 000 | -297 979 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V391.61 | FORWARD | 240 000 | -1 541 600 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V391.76 | FORWARD | 50 000 | -328 591 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V392.22 | FORWARD | 125 000 | -878 400 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V392.26 | FORWARD | 120 000 | -848 016 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V392.54 | FORWARD | 12 000 | -88 128 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V392.71 | FORWARD | 81 000 | -608 494 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V395.33 | FORWARD | 12 000 | -121 271 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V395.58 | FORWARD | 66 000 | -683 325 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V397.74 | FORWARD | 61 500 | -768 239 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V397.8 | FORWARD | 6 000 | -75 307 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V398.525 | FORWARD | 33 000 | -437 870 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V398.55 | FORWARD | 25 000 | -332 339 |
| 2023.10.31 | EURHUFC231130V398.9 | FORWARD | 10 000 | -136 400 |
| 2023.10.31 | EURHUFC240930V410.0321 | FORWARD | 250 000 | -1 001 225 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231129E385.78 | FORWARD | 441 000 | 325 942 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E389.0939 | FORWARD | 200 000 | 786 507 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E392.1468 | FORWARD | 1 660 000 | 11 544 859 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E393.39 | FORWARD | 2 925 000 | 23 942 390 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E393.48 | FORWARD | 400 000 | 3 309 811 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E393.95 | FORWARD | 784 000 | 6 852 004 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E393.96 | FORWARD | 400 000 | 3 499 880 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E397.85 | FORWARD | 500 000 | 6 300 291 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E397.9845 | FORWARD | 250 000 | 3 183 432 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E400.0481 | FORWARD | 400 000 | 5 910 631 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130E401.65 | FORWARD | 500 000 | 8 181 184 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130V387.13 | FORWARD | 400 000 | -795 354 |
| 2023.10.31 | EURHUFF231130V387.2 | FORWARD | 500 000 | -1 028 840 |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD | 200 000 | 1 222 909 |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426E402.5 | FORWARD | 100 000 | 652 088 |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | 3 733 810 |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | 4 434 339 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.10.31 | EURHUFF240426V397.8839 | FORWARD | 200 000 | -429 318 |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426V398.06 | FORWARD | 350 000 | -809 713 |
| 2023.10.31 | EURHUFF240426V398.13 | FORWARD | 250 000 | -594 950 |
| 2023.10.31 | EURUSDF231102E1.100987 | FORWARD | 200 000 | 2 444 410 |
| 2023.10.31 | EURUSDF240201E1.065479 | FORWARD | 200 000 | -369 251 |
| 2023.10.31 | USDHUFF231212E369.36 | FORWARD | 124 000 | 976 026 |
| 2023.10.31 | USDHUFF231212E369.397 | FORWARD | 363 000 | 2 870 479 |
| 2023.10.31 | ESZ3-S&P 500 | FUTURES | -2 | 10 721 840 |
| 2023.10.31 | FDXSZ3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | 17 234 549 |
| 2023.10.31 | FESXZ3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -55 | 46 805 990 |
| 2023.10.31 | FGBLZ3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | 1 174 214 |
| 2023.10.31 | GCZ3-COMEX | FUTURES | 2 | 6 152 375 |
| 2023.11.30 | ERST XWBO | CFD | 13 240 | 48 455 021 |
| 2023.11.30 | EVNV:XWBO | CFD | 9 700 | 29 492 102 |
| 2023.11.30 | PHIA:XAMS | CFD | 3 656 | 5 162 565 |
| 2023.11.30 | PNL:XAMS | CFD | 66 200 | -10 462 756 |
| 2023.11.30 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 31 412 403 |
| 2023.11.30 | DAXOP231215P16100 | EP OPCIO | 14 | 2 244 802 |
| 2023.11.30 | DAXOP240315P16100 | EP OPCIO | 14 | 8 671 044 |
| 2023.11.30 | DAXOP240315P16500 | EP OPCIO | 14 | 12 594 798 |
| 2023.11.30 | EURHUFC240307E383.81 | FORWARD | 250 000 | -627 896 |
| 2023.11.30 | EURHUFC240307V383.55 | FORWARD | 1 300 500 | 3 594 874 |
| 2023.11.30 | EURHUFC240307V384.13 | FORWARD | 72 000 | 158 446 |
| 2023.11.30 | EURHUFC240307V384.405 | FORWARD | 6 000 | 11 601 |
| 2023.11.30 | EURHUFC240307V384.4939 | FORWARD | 83 000 | 153 304 |
| 2023.11.30 | EURHUFC240307V385.54 | FORWARD | 40 000 | 33 222 |
| 2023.11.30 | EURHUFC240930V410.0321 | FORWARD | 250 000 | -2 648 842 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240229E385.28 | FORWARD | 463 000 | -283 040 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240229E385.65 | FORWARD | 327 000 | -82 097 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240307E383.21 | FORWARD | 400 000 | -1 237 841 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240307E383.52 | FORWARD | 3 025 000 | -8 449 961 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240307E383.81 | FORWARD | 3 294 000 | -8 273 156 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD | 200 000 | 2 439 628 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426E402.5 | FORWARD | 100 000 | 1 260 930 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | 5 160 618 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | 6 109 895 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426V397.8839 | FORWARD | 200 000 | -1 636 633 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426V398.06 | FORWARD | 350 000 | -2 923 206 |
| 2023.11.30 | EURHUFF240426V398.13 | FORWARD | 250 000 | -2 104 784 |
| 2023.11.30 | EURUSDF240201E1.065479 | FORWARD | 200 000 | -2 042 225 |
| 2023.11.30 | USDHUFF231212E369.36 | FORWARD | 124 000 | 2 626 730 |
| 2023.11.30 | USDHUFF231212E369.397 | FORWARD | 363 000 | 7 702 919 |
| 2023.11.30 | ESZ3-S&P 500 | FUTURES | -2 | -2 273 602 |
| 2023.11.30 | FDXSZ3-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | -4 121 479 |
| 2023.11.30 | FESXZ3-DJ EURO STOXX | FUTURES | -55 | -20 559 954 |
| 2023.11.30 | FGBLZ3 - EURO BUND | FUTURES | -1 | -87 287 |
| 2023.11.30 | GCG4-COMEX | FUTURES | 2 | 2 883 254 |
| 2023.12.31 | ERST XWBO | CFD | 10 940 | 33 974 424 |
| 2023.12.31 | EVNV:XWBO | CFD | 9 700 | 35 130 017 |
| 2023.12.31 | PHIA:XAMS | CFD | 3 656 | 8 446 760 |
| 2023.12.31 | PNL:XAMS | CFD | 66 200 | -11 237 088 |

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok eFt-ban

| Dátum | Instrumentum | Instrumentum | Mennyiség | Eszközérték |
|------------|------------------------|--------------|-----------|-------------|
| 2023.12.31 | VIG:XWBO | CFD | 18 850 | 33 486 915 |
| 2023.12.31 | DAXOP240315P16100 | EP OPCIO | 14 | 4 426 468 |
| 2023.12.31 | DAXOP240315P16500 | EP OPCIO | 14 | 6 722 765 |
| 2023.12.31 | DAXOP240621P17100 | EP OPCIO | 18 | 21 490 035 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307E383.81 | FORWARD | 250 000 | -750 899 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V383.55 | FORWARD | 1 300 500 | 4 238 155 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V384.13 | FORWARD | 72 000 | 193 638 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V384.405 | FORWARD | 6 000 | 14 517 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V384.4939 | FORWARD | 83 000 | 193 568 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V384.52 | FORWARD | 78 000 | 179 908 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V384.58 | FORWARD | 64 000 | 143 847 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V384.94 | FORWARD | 50 000 | 94 708 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V385.54 | FORWARD | 40 000 | 52 203 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V385.98 | FORWARD | 92 000 | 80 324 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V386.01 | FORWARD | 77 000 | 64 960 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V386.2 | FORWARD | 75 000 | 49 282 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V386.32 | FORWARD | 86 000 | 46 378 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V386.94 | FORWARD | 104 000 | -7 222 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V387.29 | FORWARD | 66 000 | -27 263 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V387.54 | FORWARD | 61 000 | -40 170 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V387.61 | FORWARD | 58 000 | -42 180 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240307V388.34 | FORWARD | 136 000 | -196 378 |
| 2023.12.31 | EURHUFC240930V410.0321 | FORWARD | 250 000 | -2 738 469 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240124E384.22 | FORWARD | 300 000 | -19 344 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240229E385.28 | FORWARD | 463 000 | -713 935 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240229E385.65 | FORWARD | 327 000 | -385 337 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240229V385.07 | FORWARD | 100 000 | 174 833 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240307E383.21 | FORWARD | 400 000 | -1 437 071 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240307E383.52 | FORWARD | 3 025 000 | -9 947 167 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240307E383.81 | FORWARD | 3 294 000 | -9 893 851 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240307E386.8 | FORWARD | 575 000 | -39 108 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426E402.0712 | FORWARD | 200 000 | 2 333 706 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426E402.5 | FORWARD | 100 000 | 1 208 389 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426E412.75 | FORWARD | 230 000 | 5 062 875 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426E412.95 | FORWARD | 270 000 | 5 995 681 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426V397.8839 | FORWARD | 200 000 | -1 522 505 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426V398.06 | FORWARD | 350 000 | -2 724 086 |
| 2023.12.31 | EURHUFF240426V398.13 | FORWARD | 250 000 | -1 962 727 |
| 2023.12.31 | EURUSDF240201E1.065479 | FORWARD | 200 000 | -2 809 461 |
| 2023.12.31 | USDHUFF240312E357.35 | FORWARD | 124 000 | 954 519 |
| 2023.12.31 | USDHUFF240312E357.584 | FORWARD | 363 000 | 2 877 561 |
| 2023.12.31 | ESH4-S&P 500 | FUTURES | -2 | -4 247 354 |
| 2023.12.31 | FDXSH4-EURDAX_MICRO | FUTURES | -40 | 1 423 942 |
| 2023.12.31 | FESXH4-DJ EURO STOXX | FUTURES | -55 | 8 684 321 |
| 2023.12.31 | GCG4-COMEX | FUTURES | 2 | 3 887 057 |
| - | - | - | - | - |

VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete megváltozott a tárgyév során.

| Részvényes | Tulajdoni hányad | Szavazati hányad |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT. | 74,18% | 74,38% |
| LATOBO CONSULT KFT. | 12,76% | 12,81% |
| INVESTSET CONTRACTOR KFT. | 12,76% | 12,81% |
| DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK | 0,30% | 0,00% |

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2023. év során:

CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
 CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
 HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 HOLD MOLTO FORTE ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B SOROZAT USD
 HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
 HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
 HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési alapokat szüntette meg a 2023. év során:

HOLD FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP
 HOLD FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A 2023-as év parádésra sikeredett az év utolsó két hónapjának köszönhetően, mely főleg a kockázatot vállalni hajlandó befektetőknek kedvezett. Egy visszafogott, az „elkerülhetetlen” (de mégis elmaradó) globális recessziótól rettegő első félév után a harmadik negyedévben meglódultak a hozamok és a részvénypiacok. Az utolsó negyedév során az amerikai munkaerőpiaci feszültség enyhülni látszott és ennek nyomán a Fed sokkal optimistább volt, mint azt várni lehetett, ezzel is új lendületet adva a részvényárak emelkedésének.

A részvényindexek többsége az egész évet tekintve jellemzően 20-25 százalékkal emelkedett, leszámítva a gyengélkedő kínai részvényeket. Leginkább azok a piacok és szektorok raliztak, amelyek 2022-ben a leggyengébben teljesítettek. 2023-ban már a globális kötvényekkel is lehetett – még ha csak visszafogottabb, jellemzően egyszámjegyű mértékben – pénzt keresni. Hiába gyengült az USD szinte minden devizával szemben, a 2022-ben szárnyaló nyersanyagoknak ezúttal ez nem jelentett segítséget.

Szerencsére a 2022-es évre jellemző inflációs sokk már múltóban van, főként a kínálati problémák és ellátási láncok akadozásából származó része. Ahol hagyják a piacot működni, ott a piac idővel korrigálja a kilengéseket.

Nem látni azonban, hogy az infláció másik komponense, a szűkös munkaerőpiacból, a béremelkedésből, valamint a laza költségvetésekből adódó többletkereslet is enyhül-e. Lazuló munkaerőpiac komolyabb gazdasági lassuláshoz vezethet, aminek kockázatát szintén nem árazzák még a tőkepiacok. Úgy érezzük a konszenzus túlzottan optimista, a soft landing (recesszió nélküli inflációcsökkenéssel járó forgatókönyv) scenárióval számolnak, miközben egyáltalán nem elhanyagolható a másik két kedvezőtlen forgatókönyv valószínűsége sem.

Érdemes még megemlíteni a kelet-európai piacokat, ahol a globális jó hangulatban 2023-ban szintén extra emelkedéseket láthattunk például a régiós bankszektor részvényeit illetően.

- IX. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak**

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez változó javadalmazás jogcímen ~38.7 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 693 millió Ft volt, ennek 37,6%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

- X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében**

- a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak**

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

- b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás**

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

- c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek**

Az Alap összesített kockázati mutatója : 3

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt.

A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatos értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

XI. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

| Alap neve | Dátum | Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) |
|---|------------|---|
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.01.31 | 157,17 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.02.28 | 156,59 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.03.31 | 167,73 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.04.28 | 168,96 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.05.31 | 162,87 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.06.30 | 162,27 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.07.31 | 167,24 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.08.31 | 162,31 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.09.29 | 160,08 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.10.31 | 153,63 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.11.30 | 148,47 |
| HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap | 2023.12.31 | 141,45 |

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023 hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 800%.

Az ABAK nem kötött biztosíték és tőkeáttételi garancia megállapodást, a tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

XIII. Az Alap által kötött értékpapír-finanszírozási ügyletek és teljeshozam-csereügyletek bemutatása

A HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

XIV. Tényleges befektetesként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2024.04.22

.....
Szabó Balázs
vezérigazgató
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.

HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-107/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | Előző év | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév |
|--------------|--|------------------|-----------------------------|------------------|
| a | b | c | d | e |
| A. | Befektetett eszközök | 0 | | 0 |
| I. | Értékpapírok | 0 | | 0 |
| 1. | Értékpapírok | 0 | | 0 |
| 2. | Értékpapírok értékkülönbözete | 0 | | 0 |
| | a) kamatokból, osztalékokból | 0 | | 0 |
| | b) egyéb | 0 | | 0 |
| B. | Forgóeszközök | 3 977 381 | | 6 596 971 |
| I. | Követelések | 305 377 | | 394 355 |
| 1. | Követelések | 310 244 | | 395 255 |
| 2. | Követelések értékvesztése (-) | 0 | | 0 |
| 3. | Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete | -4 867 | | -900 |
| 4. | Forint követelések értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| II. | Értékpapírok | 3 500 847 | | 6 069 743 |
| 1. | Értékpapírok | 3 334 768 | | 5 146 081 |
| 2. | Értékpapírok értékkülönbözete | 166 079 | | 923 662 |
| | a) kamatokból, osztalékokból | 12 334 | | 40 176 |
| | b) egyéb | 153 745 | | 883 486 |
| III. | Pénzeszközök | 171 157 | | 132 873 |
| 1. | Pénzeszközök | 171 704 | | 132 894 |
| 2. | Valuta, devizabetét értékelési különbözete | -547 | | -21 |
| C. | Aktív időbeli elhatárolások | 1 242 | | 1 746 |
| | a) aktív időbeli elhatárolás | 1 242 | | 1 746 |
| | b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-) | 0 | | 0 |
| D. | Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 91 733 | | 130 890 |
| | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 4 070 356 | | 6 729 607 |

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-107/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | Előző év | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév |
|--------------|--|------------------|-----------------------------|------------------|
| a | b | c | d | e |
| E. | Saját tőke | 4 052 831 | | 6 565 055 |
| I. | Induló tőke | 2 884 249 | | 3 763 282 |
| 1. | Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 4 015 943 | | 4 714 372 |
| 2. | Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | -1 131 694 | | -951 090 |
| II. | Tőkeváltozás (tőkenövekmény) | 1 168 582 | | 2 801 773 |
| 1. | Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | 544 067 | | 1 259 876 |
| 2. | Értékelési különbözet tartaléka | 252 398 | | 1 053 631 |
| 3. | Előző év(ek) eredménye | -236 575 | | -233 974 |
| 4. | Üzleti év eredménye | 608 692 | | 722 240 |
| F. | Céltartalékok | 0 | | 0 |
| G. | Kötelezettségek | 336 | | 133 261 |
| I. | Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | | 0 |
| II. | Rövid lejáratú kötelezettségek | 336 | | 133 261 |
| III. | Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| H. | Passzív időbeli elhatárolások | 17 189 | | 31 291 |
| | FORRÁSOK ÖSSZESEN | 4 070 356 | | 6 729 607 |

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-107/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. év

adatok eFt-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | Előző év | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév |
|----------|---------------------------------|-----------|--------------------------|-----------|
| a | b | c | d | e |
| I. | Pénzügyi műveletek bevételei | 1 423 359 | | 1 397 276 |
| II. | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 735 474 | | 563 480 |
| III. | Egyéb bevételek | 18 | | 6 |
| IV. | Működési költségek | 75 990 | | 107 524 |
| V. | Egyéb ráfordítások | 3 221 | | 4 038 |
| VI. | Fizetett, fizetendő hozamok | 0 | | 0 |
| VII. | TÁRGYÉVI EREDMÉNY | 608 692 | | 722 240 |

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-107/2018

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2023. év

adatok eft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | Előző év | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév |
|--------------|---|-----------------|-----------------------------|-----------------|
| a | b | c | d | e |
| I. | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás | 275 699 | | -311 226 |
| 1. | Tárgyévi eredmény | 608 692 | | 722 240 |
| 2. | Elszámolt amortizáció | 0 | | 0 |
| 3. | Elszámolt értékvesztés és visszairás | 0 | | 0 |
| 4. | Elszámolt értékelési különbözet | 179 523 | | 1 477 885 |
| 5. | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete | 0 | | 0 |
| 6. | Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye | 0 | | 0 |
| 7. | Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye | 0 | | 0 |
| 8. | Befektetett eszközök állományváltozása | 0 | | 0 |
| 9. | Forgóeszközök állományváltozása | -504 683 | | -2 657 874 |
| 10. | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása | -10 475 | | 132 925 |
| 11. | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | 0 | | 0 |
| 12. | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása | -1 242 | | -504 |
| 13. | Passzív időbeli elhatárolások változása | 3 884 | | 14 102 |
| II. | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás | 0 | | 0 |
| 14. | Ingatlanok beszerzése | 0 | | 0 |
| 15. | Ingatlanok eladása | 0 | | 0 |
| 16. | Befolyt bérleti díjak | 0 | | 0 |
| 17. | Értékpapírok beszerzése | 0 | | 0 |
| 18. | Értékpapírok eladása, beváltása | 0 | | 0 |
| 19. | Kapott hozamok | 0 | | 0 |
| III. | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás | -122 504 | | 272 942 |
| 20. | Befektetési jegy kibocsátás | 1 448 644 | | 1 830 123 |
| 21. | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport | 0 | | 0 |
| 22. | Befektetési jegy visszavásárlása | -1 571 148 | | -1 557 181 |
| 23. | Befektetési jegyek után fizetett hozamok | 0 | | 0 |
| 24. | Hitel, illetve kölcsön felvétele | 0 | | 0 |
| 25. | Hitel, illetve kölcsön törlesztése | 0 | | 0 |
| 26. | Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat | 0 | | 0 |
| IV. | Pénzeszközök változása összesen | 153 195 | | -38 284 |

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

| | |
|-----------------------------|---|
| Az Alap elnevezése: | HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap |
| Felügyeleti engedély száma: | H-KE-III-107/2018 |
| Lajstromozási száma: | 1111-757 |
| Az Alap székhelye: | 1123 Budapest, Alkotás u. 50. |
| Az Alap alakulása: | 2018.03.02 |
| Alapkezelő: | HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u. 6.) |

1.2 Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2023. évi beszámoló esetében ez a nap 2024. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű Eredménykimutatásból és Kiegészítő mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés valamint részletes számszaki adatok, bemutatások. A bázis és tárgyévi adatok összehasonlíthatóak, a törvény által 2016.01.01-től kötelezően előírt mérleg-, és eredmény struktúraváltozás miatti módosítások végrehajtásra kerültek.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával.

Az Alapban azon gazdasági események esetén, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzürtékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történik.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap.

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévre vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Jelentős összegű hibának a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb és 1 millió Ft-ot meghaladó hibát tekinti.

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 1,99%

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén nincsenek.

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák.

Az Alap 2018.3.2.-n került bejegyzésre 200000 eFt induló tőkével. A 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (2801773 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (3763282 e Ft) 74,45%-a.

| | A. sorozat: (eFt) |
|--|-------------------|
| A HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): | 5 582 527 |
| Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: | 1,929363 |
| Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: | 5 582 507 |
| Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: | 1,929356 |
| | B. sorozat: (EUR) |
| A HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke): | 2 567 |
| Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: | 1,131318 |
| Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: | 2 567 |
| Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: | 1,131314 |

A nettó eszköz értékelése az MNB által a tárgyév utolsó napjára jegyzett árfolyammal történt.

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 20 e Ft, amelynek oka a következő:

A költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A könyvvizsgálati és könyvelési díjak a Letétkezelő elhatárolásával szemben szerződés szerinti összeggel kerültek elszámolásra. A passzív időbeli elhatárolások között halasztott bevételként került kimutatásra az egyéb bevételként elszámolt térítés nélkül kapott értékpapírok piaci értéke.

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Szabó Balázs, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1123 Budapest, Kapitány utca 1. 1.em.7.ajtó

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a számviteli tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével Zagyva Beáta (2330 Dunaharaszti, Felső-Duna utca 28.) számviteli szolgáltatást nyújtó egyéni vállalkozót bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Zagyva Beáta (PM mérlegképes könyvelői regisztráció száma: 146464)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Saldo-Minor Kft-t. (1121 Budapest, Melinda utca 11., MKK nyilvántartási szám: 000294). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Palatitz László (MKK tagsági igazolvány száma: 002701). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 614388 Ft.

Az Alap az Éves jelentését az Alapkezelő honlapján és a Felügyelet által üzemeltetett honlapon teszi közzé:

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2024.04.22

Szabó Balázs
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

| | |
|-------------------------------|---|
| Alap neve | : HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap |
| Lajstromszáma | : 1111-757 |
| Alapkezelő neve | : HOLD Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve | : Raiffeisen Bank Zrt. |
| NEÉ számítás típusa | : Számviteli |
| Tárgynap (T) | : 2023.12.31 |
| Saját tőke A sorozat | : 5 582 527 438 |
| Saját tőke B sorozat | : 982 527 562 |
| Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat | : 1,929363 |
| Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat | : 1,131318 |
| Darabszám A sorozat | : 2 893 456 213 |
| Darabszám B sorozat | : 2 268 876 |

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

| | Darabszám | Összeg/ Deviza Érték nem | (%) |
|---------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| I. KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| I/1. | Hitelállomány (összes): | 0 Ft | |
| I/2. | Egyéb kötelezettségek (összes): | 133 261 077 Ft | 80,98% |
| | Felügyeleti díj | 488 000 Ft | 0,30% |
| | Forgalmazási díj | 11 240 Ft | 0,01% |
| | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség | 132 761 837 Ft | 80,68% |
| I/3. | Céltartalékok (összes): | 0 Ft | |
| I/4. | Passzív időbeli elhatárolások (összes): | 31 291 053 Ft | 19,02% |
| | Alapkezelői díj | 25 940 265 Ft | 15,76% |
| | Letétkezelői díj | 334 958 Ft | 0,20% |
| | Bizományosi díj | 91 137 Ft | 0,06% |
| | Forgalmazási díj | 1 419 497 Ft | 0,86% |
| | Könyvelési díj | 274 999 Ft | 0,17% |
| | Könyvvizsgálói díj | 307 194 Ft | 0,19% |
| | Különadó | 677 000 Ft | 0,41% |
| | CFD Finance | 1 944 035 Ft | 1,18% |
| | Carrying Cost | 129 017 Ft | 0,08% |
| | Térítés nélkül kapott értékpapír bekerülési értéke miatt | 172 951 Ft | 0,11% |
| | Kötelezettségek összesen: | 164 552 130 Ft | 100,00% |
| II. ESZKÖZÖK | | | |
| II/1. | Folyószámla, készpénz (összes): | 132 893 683 Ft | 1,97% |
| | Elszámolási betétszámla HUF | 82 960 471 Ft | 1,23% |
| | Devizabetétszámla-USD | 1 653 005 Ft | 0,02% |
| | Devizabetétszámla-EUR | 4 753 639 Ft | 0,07% |
| | Devizabetétszámla-CAD | 556 754 Ft | 0,01% |
| | Devizabetétszámla-CHF | 220 051 Ft | 0,00% |
| | Devizabetétszámla-GBP | 44 804 Ft | 0,00% |
| | Devizabetétszámla-PLN | 152 292 Ft | 0,00% |
| | Devizabetétszámla-RON | 33 857 883 Ft | 0,50% |
| | Devizabetétszámla-TRY | 21 943 Ft | 0,00% |
| | Devizabetétszámla-NOK | 8 652 674 Ft | 0,13% |
| | Devizabetétszámla-ZAR | 10 898 Ft | 0,00% |
| | Devizabetétszámla-DKK | 1 849 Ft | 0,00% |
| | Devizabetétszámla-ARS | 7 420 Ft | 0,00% |
| | Valuta, deviza betétek értékelési különbözete | -21 201 Ft | 0,00% |
| | USD bank értékkülönbözete | -1 068 Ft | 0,00% |
| | EUR bank értékkülönbözete | -2 585 Ft | 0,00% |
| | CAD bank értékkülönbözete | 2 202 Ft | 0,00% |
| | CHF bank értékkülönbözete | 78 114 Ft | 0,00% |
| | GBP bank értékkülönbözete | 91 Ft | 0,00% |
| | PLN bank értékkülönbözete | -496 Ft | 0,00% |
| | RON bank értékkülönbözete | 2 756 Ft | 0,00% |
| | TRY bank értékkülönbözete | -8 700 Ft | 0,00% |
| | NOK bank értékkülönbözete | -83 875 Ft | 0,00% |
| | ZAR bank értékkülönbözete | -1 024 Ft | 0,00% |
| | DKK bank értékkülönbözete | -25 Ft | 0,00% |
| | ARS bank értékkülönbözete | -6 591 Ft | 0,00% |

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

| | |
|-------------------------------|---|
| Alap neve | : HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap |
| Lajstromszáma | : 1111-757 |
| Alapkezelő neve | : HOLD Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve | : Raiffeisen Bank Zrt. |
| NEÉ számítás típusa | : Számviteli |
| Tárgynap (T) | : 2023.12.31 |
| Saját tőke A sorozat | : 5 582 527 438 |
| Saját tőke B sorozat | : 982 527 562 |
| Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat | : 1,929363 |
| Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat | : 1,131318 |
| Darabszám A sorozat | : 2 893 456 213 |
| Darabszám B sorozat | : 2 268 876 |

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

| | Darabszám | Összeg/ Deviza Érték nem | (%) |
|---|-----------|-----------------------------|--------|
| II/2. Egyéb követelés (összes): | | 394 355 636 Ft | 5,86% |
| Devizapénzszámla-USD | | 55 884 924 Ft | 0,83% |
| Devizapénzszámla-EUR | | 225 310 764 Ft | 3,35% |
| Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | | -899 912 Ft | -0,01% |
| USD Concorde értékkülönbözete | | -1 051 502 Ft | -0,02% |
| EUR Concorde értékkülönbözete | | 151 590 Ft | 0,00% |
| Követelések értékpapír eladásból | | 31 014 221 Ft | 0,46% |
| Követelések befektetési jegy visszaváltásból | | 83 045 639 Ft | 1,23% |
| II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | | 130 890 141 Ft | 1,94% |
| II/3. Lekötött bankbetétek (összes): | | 0 Ft | |
| II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes): | | 0 Ft | |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes): | | 0 Ft | |
| II/4. Értékpapírok (összes): | 3 654 198 | 6 069 742 396 Ft | 90,19% |
| II/4.1. Állampapírok (összes): | 611 820 | 352 692 707 Ft | 5,24% |
| II/4.1.1. Kötvények (összes): | 11 820 | 123 343 946 Ft | 1,83% |
| MÁK 2027/B | 11 820 | 123 343 946 Ft | 1,83% |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes): | 600 000 | 229 348 761 Ft | 3,41% |
| FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17 | 600 000 | 229 348 761 Ft | 3,41% |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő | 3 052 | 1 246 476 021 Ft | 18,52% |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes): | 3 052 | 1 246 476 021 Ft | 18,52% |
| BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07 | 500 | 198 110 468 Ft | 2,94% |
| BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27 | 900 | 384 452 863 Ft | 5,71% |
| KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17 | 700 | 202 002 131 Ft | 3,00% |
| OTPHB 5.5% 2025/07/13 | 700 | 276 846 362 Ft | 4,11% |
| OTPHB 6.125% 2027/10/05 | 250 | 100 511 234 Ft | 1,49% |
| RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605 | 2 | 84 552 963 Ft | 1,26% |
| II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/4.3. Részvények (összes): | 3 030 023 | 4 228 450 842 Ft | 62,83% |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | 435 966 | 358 378 855 Ft | 5,33% |
| GRAPHISOFT PARK SE | 22 790 | 76 592 823 Ft | 1,14% |
| MAGYAR TELEKOM | 413 176 | 281 786 032 Ft | 4,19% |
| II/4.3.2. Külföldi részvények (összes): | 2 594 057 | 3 870 071 987 Ft | 57,51% |
| ADMIE HOLDING CO ORD | 86 688 | 73 665 000 Ft | 1,09% |
| ALIBABA GROUP ADR | 320 | 8 592 821 Ft | 0,13% |
| BOGDANKA | 9 500 | 28 453 648 Ft | 0,42% |
| CAIRO MEZZ ORD | 11 750 | 818 575 Ft | 0,01% |
| DEEP VALUE DRILLER ORD | 183 318 | 152 616 360 Ft | 2,27% |
| DIGI | 120 086 | 406 587 179 Ft | 6,04% |
| ELECTRICA SA | 35 000 | 30 918 510 Ft | 0,46% |
| ENEA SA | 444 079 | 358 516 878 Ft | 5,33% |
| EUROBANK HOLDINGS SA | 303 000 | 186 731 567 Ft | 2,77% |
| FIX PRICE GROUP GDR REG S | 404 000 | 223 073 682 Ft | 3,31% |
| FOURLIS | 147 587 | 225 973 407 Ft | 3,36% |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC | 114 000 | 21 905 734 Ft | 0,33% |

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

| | |
|-------------------------------|---|
| Alap neve | : HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap |
| Lajstromszáma | : 1111-757 |
| Alapkezelő neve | : HOLD Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő neve | : Raiffeisen Bank Zrt. |
| NEÉ számítás típusa | : Számviteli |
| Tárgynap (T) | : 2023.12.31 |
| Saját tőke A sorozat | : 5 582 527 438 |
| Saját tőke B sorozat | : 982 527 562 |
| Egy jegyre jutó NEÉ A sorozat | : 1,929363 |
| Egy jegyre jutó NEÉ B sorozat | : 1,131318 |
| Darabszám A sorozat | : 2 893 456 213 |
| Darabszám B sorozat | : 2 268 876 |

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

| | Darabszám | Összeg/ Deviza Érték nem | (%) |
|--|------------------|-----------------------------|----------------|
| GULF KEYSTONE PETROLEUM | 100 487 | 57 105 284 Ft | 0,85% |
| HELLENIC PETROLEUM SA | 21 891 | 61 002 301 Ft | 0,91% |
| LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD | 5 000 | 28 650 588 Ft | 0,43% |
| LINAMAR CORP | 2 500 | 41 843 472 Ft | 0,62% |
| MAERSK A ORD | 100 | 61 517 300 Ft | 0,91% |
| MPC CONTAINER SHIP | 106 196 | 48 182 851 Ft | 0,72% |
| NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR | 16 630 | 235 637 055 Ft | 3,50% |
| NK ROSNEFT ORD | 21 000 | 9 180 766 Ft | 0,14% |
| NORTHERN OCEAN ORD | 10 000 | 3 725 070 Ft | 0,06% |
| ORANGE POLSKA | 84 000 | 60 198 230 Ft | 0,89% |
| ORIGIN ENTERPRISES ORD | 64 121 | 84 432 173 Ft | 1,25% |
| ORSTED | 9 300 | 178 748 837 Ft | 2,66% |
| PEPCO GROUP ORD | 67 178 | 154 127 990 Ft | 2,29% |
| PKN ORLEN | 48 561 | 280 032 834 Ft | 4,16% |
| POSTNL | 51 329 | 27 762 221 Ft | 0,41% |
| PUBLIC POWER CORPORATION | 24 699 | 105 509 801 Ft | 1,57% |
| ROMGAZ SA | 28 197 | 108 704 933 Ft | 1,62% |
| TATNEFT PRF | 20 000 | 10 412 883 Ft | 0,15% |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA | 90 | 29 587 Ft | 0,00% |
| VALARIS ORD | 16 960 | 402 891 428 Ft | 5,99% |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF | 1 500 | 16 114 657 Ft | 0,24% |
| VIENNA INSURANCE GROUP | 2 800 | 28 402 276 Ft | 0,42% |
| VK COMPANY LIMITED - GDR | 21 990 | 9 058 916 Ft | 0,13% |
| VOLKSWAGEN ELS | 1 200 | 51 353 765 Ft | 0,76% |
| WIZZ AIR | 9 000 | 87 593 408 Ft | 1,30% |
| II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/4.4. Jelzáloglevelek (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/4.5. Befektetési jegyek (összes): | 9 303 | 242 122 826 Ft | 3,60% |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes): | 9 300 | 82 491 868 Ft | 1,23% |
| ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF | 7 500 | 58 851 495 Ft | 0,87% |
| VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS | 1 800 | 23 640 373 Ft | 0,35% |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes): | 3 | 159 630 958 Ft | 2,37% |
| ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEF | 2 | 102 123 082 Ft | 1,52% |
| ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTK. A. ALAPJA | 1 | 57 507 876 Ft | 0,85% |
| II/4.6. Kárpótlási jegy (összes): | 0 | 0 Ft | |
| II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes): | | 1 746 435 Ft | 0,03% |
| Esedékes bevételek | | 1 746 435 Ft | 0,03% |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN: | 3 654 198 | 6 729 607 090 Ft | 100,00% |

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

| PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI | 2023.12.31 |
|---|----------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből | 456 836 506 |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek | 1 365 581 |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 2 312 818 |
| Részvények | 453 158 107 |
| Jelzáloglevelek | 0 |
| Befektetési jegyek | 0 |
| Értékpapírok után kapott kamat, osztalék | 184 105 121 |
| Bankoktól kapott kamat | 17 829 281 |
| Értékpapír kölcsönzési díj | 0 |
| Adott óvadék kamata | 0 |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége | 569 708 886 |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 21 537 485 |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége | 119 589 435 |
| Opció díjbevétel | 0 |
| Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele | 0 |
| Saxo Corporate action | 25 681 388 |
| Hozamfizető alap hozama | 1 988 000 |
| Összesen : | 1 397 276 102 |

adatok Ft-ban

| PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI | 563 480 379 |
|--|--------------------|
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből | 112 461 498 |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek | 0 |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 7 248 129 |
| Részvények | 105 213 369 |
| Jelzáloglevelek | 0 |
| Befektetési jegyek | 0 |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék | 0 |
| Banki kamat | 12 412 289 |
| Értékpapír kölcsönzési díj | 0 |
| Short hitel kamat | 0 |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése | 87 450 634 |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése | 29 515 535 |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése | 243 709 499 |
| Opció nyitási díj | 71 469 540 |
| Értékpapírok után kapott osztalék kamata | 0 |
| Saxo Corporate action | 6 461 384 |
| Összesen : | 563 480 379 |

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE : 833 795 723

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

| EGYÉB BEVÉTELEK | 2023.12.31 |
|--------------------------|-------------------|
| Céltartalék felhasználás | 0 |
| Egyéb bevétel | 5 732 |
| Értékvesztések (AIH) | 0 |
| Összesen : | 5 732 |

adatok Ft-ban

| EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK | 2023.12.31 |
|---------------------------|-------------------|
| Egyéb ráfordítás | 4 037 908 |
| Értékvesztések (AIH) | 0 |
| Céltartalék képzés | 0 |
| Összesen : | 4 037 908 |

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

| MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK | 2023.12.31 |
|-----------------------------|--------------------|
| Bizományosi díj | 6 890 990 |
| Forgalmazási díj | 3 623 738 |
| Sikerdíj | 0 |
| Könyvelési díj | 1 099 996 |
| Könyvvizsgálói díj | 614 388 |
| Bankköltség | 2 905 114 |
| Folyószla.felhamozott kamat | 0 |
| Bankköltség (negatív kamat) | 1 116 370 |
| Alapkezelői díj | 88 208 732 |
| Letétkezelői díj | 3 064 427 |
| Borrowing cost | 0 |
| Összesen : | 107 523 755 |

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

| Megnevezés | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------------|---------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------|
| MÁK 2027/B | 11 820 | 118 851 793 | 4 492 153 | 123 343 946 |
| Magyar államkötvény összesen | 11 820 | 118 851 793 | 4 492 153 | 123 343 946 |

| Megnevezés | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|---------------------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------|
| FRANCE TREASURY BILL 2024/01/17 | 600 000 | 228 881 311 | 467 450 | 229 348 761 |
| Díszkont kincstárjegy összesen | 600 000 | 228 881 311 | 467 450 | 229 348 761 |

| Megnevezés | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------|-----------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| - | - | - | - | - |
| Jelzáloglevél összesen | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Megnevezés | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|---|--------------|----------------------|-----------------------------|--------------------------|
| BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07 | 500 | 194 191 224 | 3 919 244 | 198 110 468 |
| BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27 | 900 | 349 660 857 | 34 792 006 | 384 452 863 |
| KERNEL HOLDING 6.5% 2024/10/17 | 700 | 117 809 346 | 84 192 785 | 202 002 131 |
| OTPHB 5.5% 2025/07/13 | 700 | 282 694 065 | -5 847 703 | 276 846 362 |
| OTPHB 6.125% 2027/10/05 | 250 | 96 815 786 | 3 695 448 | 100 511 234 |
| RAIFFEISEN 7.875% 2027/06/05 C260605 | 2 | 74 400 000 | 10 152 963 | 84 552 963 |
| Gazdálkodói és egyéb hitelv.megt. ép. összesen | 3 052 | 1 115 571 278 | 130 904 743 | 1 246 476 021 |

| Megnevezés | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------------|-----------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| - | - | - | - | - |
| Külföldi állampapír összesen | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Megnevezés | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözlet | Mérleg fordulónapi érték |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|-----------------------------|--------------------------|
| GRAPHISOFT PARK SE | 22 790 | 81 405 677 | -4 812 854 | 76 592 823 |
| MAGYAR TELEKOM | 413 176 | 145 180 182 | 136 605 850 | 281 786 032 |
| Belföldi részvény összesen | 435 966 | 226 585 859 | 131 792 996 | 358 378 855 |

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

| Megnevezés | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözet | Mérleg fordulónapi érték |
|-----------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------|--------------------------|
| ADMIE HOLDING CO ORD | 86 688 | 71 606 019 | 2 058 981 | 73 665 000 |
| ALIBABA GROUP ADR | 320 | 12 475 991 | -3 883 170 | 8 592 821 |
| BOGDANKA | 9 500 | 31 638 080 | -3 184 432 | 28 453 648 |
| CAIRO MEZZ ORD | 11 750 | 2 332 915 | -1 514 340 | 818 575 |
| DEEP VALUE DRILLER ORD | 183 318 | 101 116 536 | 51 499 824 | 152 616 360 |
| DIGI | 120 086 | 326 973 956 | 79 613 223 | 406 587 179 |
| ELECTRICA SA | 35 000 | 22 721 905 | 8 196 605 | 30 918 510 |
| ENEA SA | 444 079 | 251 574 634 | 106 942 244 | 358 516 878 |
| EUROBANK HOLDINGS SA | 303 000 | 142 819 299 | 43 912 268 | 186 731 567 |
| FIX PRICE GROUP GDR REG S | 404 000 | 64 442 810 | 158 630 872 | 223 073 682 |
| FOURLIS | 147 587 | 215 766 591 | 10 206 816 | 225 973 407 |
| GALAXY COSMOS MEZZ PLC | 114 000 | 22 221 617 | -315 883 | 21 905 734 |
| GULF KEYSTONE PETROLEUM | 100 487 | 46 805 442 | 10 299 842 | 57 105 284 |
| HELLENIC PETROLEUM SA | 21 891 | 58 626 944 | 2 375 357 | 61 002 301 |
| LEVI STRAUSS & CO. CL A ORD | 5 000 | 23 397 741 | 5 252 847 | 28 650 588 |
| LINAMAR CORP | 2 500 | 43 263 188 | -1 419 716 | 41 843 472 |
| MAERSK A ORD | 100 | 57 881 665 | 3 635 635 | 61 517 300 |
| MPC CONTAINER SHIP | 106 196 | 70 520 361 | -22 337 510 | 48 182 851 |
| NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR | 16 630 | 189 867 402 | 45 769 653 | 235 637 055 |
| NK ROSNEFT ORD | 21 000 | 36 866 526 | -27 685 760 | 9 180 766 |
| NORTHERN OCEAN ORD | 10 000 | 3 735 400 | -10 330 | 3 725 070 |
| ORANGE POLSKA | 84 000 | 50 704 412 | 9 493 818 | 60 198 230 |
| ORIGIN ENTERPRISES ORD | 64 121 | 82 335 742 | 2 096 431 | 84 432 173 |
| ORSTED | 9 300 | 155 124 186 | 23 624 651 | 178 748 837 |
| PEPCO GROUP ORD | 67 178 | 150 159 983 | 3 968 007 | 154 127 990 |
| PKN ORLEN | 48 561 | 246 655 942 | 33 376 892 | 280 032 834 |
| POSTNL | 51 329 | 31 983 965 | -4 221 744 | 27 762 221 |
| PUBLIC POWER CORPORATION | 24 699 | 72 478 262 | 33 031 539 | 105 509 801 |
| ROMGAZ SA | 28 197 | 85 152 010 | 23 552 923 | 108 704 933 |
| TATNEFT PRF | 20 000 | 37 785 424 | -27 372 541 | 10 412 883 |
| TAURON POLSKA ENERGIA SA | 90 | 16 625 | 12 962 | 29 587 |
| VALARIS ORD | 16 960 | 333 290 696 | 69 600 732 | 402 891 428 |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF | 1 500 | 12 912 583 | 3 202 074 | 16 114 657 |
| VIENNA INSURANCE GROUP | 2 800 | 27 885 603 | 516 673 | 28 402 276 |
| VK COMPANY LIMITED - GDR | 21 990 | 55 363 386 | -46 304 470 | 9 058 916 |
| VOLKSWAGEN ELS. | 1 200 | 53 220 876 | -1 867 111 | 51 353 765 |
| WIZZ AIR | 9 000 | 76 605 366 | 10 988 042 | 87 593 408 |
| Külföldi részvény összesen | 2 594 057 | 3 268 330 083 | 601 741 904 | 3 870 071 987 |

| Megnevezés | Darabszám | Beszerzési érték | Elszámolt érték-különbözet | Mérleg fordulónapi érték |
|--|--------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|
| ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ É | 2 | 65 538 936 | 36 584 146 | 102 123 082 |
| ADVENTUM SATIS HUF ZÁRTK. A. ALAPJA | 1 | 49 678 907 | 7 828 969 | 57 507 876 |
| ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF | 7 500 | 47 910 550 | 10 940 945 | 58 851 495 |
| VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS | 1 800 | 24 731 903 | -1 091 530 | 23 640 373 |
| Befektetési jegy összesen | 9 303 | 187 860 296 | 54 262 530 | 242 122 826 |

| | | | | |
|---------------------|------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| MINDÖSSZESEN | 3 654 198 | 5 146 080 620 | 923 661 776 | 6 069 742 396 |
|---------------------|------------------|----------------------|--------------------|----------------------|

| | | | | | | | | | |
|---|-------|-----------|--------------|--|---------|---------------------|------------|---------------------|------------|
| ERST: XWBO | vétel | 1 600,00 | 2023.03.16 - | | 30,3600 | 4 968 837,1 | 0,0 | 7 044 421,1 | 0,0 |
| ERST: XWBO | vétel | 2 000,00 | 2023.09.26 - | | 31,8414 | 6 211 046,4 | 0,0 | 8 805 526,3 | 0,0 |
| EVNV: XWBO | vétel | 4 100,00 | 2022.08.29 - | | 20,5500 | 14 848 770,1 | 0,0 | 7 583 249,2 | 0,0 |
| EVNV: XWBO | vétel | 2 500,00 | 2022.09.07 - | | 19,0600 | 9 054 128,1 | 0,0 | 4 623 932,4 | 0,0 |
| EVNV: XWBO | vétel | 1 300,00 | 2022.09.30 - | | 17,0400 | 4 708 146,6 | 0,0 | 2 404 444,9 | 0,0 |
| EVNV: XWBO | vétel | 1 800,00 | 2022.12.22 - | | 16,7400 | 6 518 972,2 | 0,0 | 3 329 231,4 | 0,0 |
| PHIA: XAMS | vétel | 3 500,00 | 2023.02.10 - | | 15,7200 | 8 086 340,3 | 0,0 | 6 370 849,2 | 0,0 |
| PHIA: XAMS | vétel | 156,00 | 2023.05.18 - | | 0,0000 | 360 419,7 | 0,0 | 283 957,8 | 0,0 |
| PNL: XAMS | vétel | 37 000,00 | 2022.08.29 - | | 2,1230 | -6 280 547,7 | 0,0 | -7 265 963,3 | 0,0 |
| PNL: XAMS | vétel | 11 200,00 | 2022.10.28 - | | 1,5349 | -1 901 138,8 | 0,0 | -2 199 426,7 | 0,0 |
| PNL: XAMS | vétel | 18 000,00 | 2023.05.05 - | | 1,5087 | -3 055 401,6 | 0,0 | -3 534 793,0 | 0,0 |
| VIG: XWBO | vétel | 4 000,00 | 2022.07.12 - | | 21,8000 | 7 105 976,7 | 0,0 | 6 763 769,8 | 0,0 |
| VIG: XWBO | vétel | 5 000,00 | 2022.07.12 - | | 21,7000 | 8 882 470,8 | 0,0 | 8 454 712,2 | 0,0 |
| VIG: XWBO | vétel | 4 200,00 | 2022.07.26 - | | 22,0500 | 7 461 275,5 | 0,0 | 7 101 958,2 | 0,0 |
| VIG: XWBO | vétel | 3 350,00 | 2022.12.16 - | | 21,5912 | 5 951 255,5 | 0,0 | 5 664 657,2 | 0,0 |
| VIG: XWBO | vétel | 2 300,00 | 2022.12.29 - | | 22,3482 | 4 085 936,6 | 0,0 | 3 889 167,6 | 0,0 |
| Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen | | | | | | 99 801 028,0 | 0,0 | 91 635 975,9 | 0,0 |

| Megnevezés | Tranzakció iránya | Névérték | Kötésnap | Lejárat napja | Kötési árfolyam | Fordulónapi értékelési különbözet | Tárgyévben reallizált eredmény | Várható pénzáramlás | Tényleges pénzáramlás |
|--|-------------------|----------|----------|---------------|-----------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Származtatott ügyletek (FOREX) összesen | | | | | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

| | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|----------------------|------------|---------------------|------------------|
| SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen | | | | | | 130 890 141,0 | 0,0 | 75 299 839,9 | 317 690,0 |
|--|--|--|--|--|--|----------------------|------------|---------------------|------------------|

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

| Megnevezés | Darabszám | Szerződés szerinti érték | Elszámolt értékkülönbözlet | Piaci érték |
|------------------------------|-----------|--------------------------|----------------------------|-------------|
| - | - | - | - | - |
| Kölcsönbe adott értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 |

adatok Ft-ban

| Megnevezés | Darabszám | Szerződés szerinti érték | Elszámolt értékkülönbözlet | Piaci érték |
|-----------------------------|-----------|--------------------------|----------------------------|-------------|
| - | - | - | - | - |
| Kölcsönbe vett értékpapírok | 0 | 0 | 0 | 0 |

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

| Megnevezés | Darabszám | Szerződés szerinti érték | Elszámolt értékkülönbözlet | Piaci érték |
|------------------------------|-----------|--------------------------|----------------------------|-------------|
| - | - | - | - | - |
| Óvadékba kapott értékpapírok | 0 | - | - | 0 |

| Megnevezés | Darabszám | Szerződés szerinti érték | Elszámolt értékkülönbözlet | Piaci érték |
|-----------------------------|-----------|--------------------------|----------------------------|-------------|
| - | - | - | - | - |
| Óvadékba adott értékpapírok | 0 | - | - | 0 |

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Alapkezelő).

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

| Részvényes neve | Tulajdoni hányad (%) | Szavazati hányad (%) |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| CA Investors Vagyonkezelő Zrt. | 74,18% | 74,38% |
| LATOBO Consult Kft. | 12,76% | 12,81% |
| Investset Contractor Kft. | 12,76% | 12,81% |
| Dolgozói részvények | 0,30% | 0,00% |

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD ORION Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: "A" sorozat: HU0000720339;
"B" sorozat: HU0000732664

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott ügyletekbe fektető, abszolút hozamú alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel.

Az alap nettó eszközértékének újraszámolásából fakadó kompenzációra a HOLD Kötvény Befektetési Alap, a Creditum Származtatott Befektetési Alap, a HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap illetve a Palomar Származtatott Befektetési Alap esetében volt szükség a beszámoló készítésének időpontjáig.

Az Alap nem folytat kutatási-fejlesztési tevékenységet, telephelyei nincsenek. Az Alapkezelő a törvényi szabályozásnak és a Felügyeleti előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat, rendelkezik az ABAK rendeletben előírt javadalmazási politikával. Az Alap tevékenysége - pénzügyi befektetések- nem járt környezeti terheléssel.

Az alap portfóliójában kizárólag az alap kezelési szabályzatában bemutatott befektetési instrumentumok szerepelnek.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységének keretében méri és elemzi az alap kockázati kitettségét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési, mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi és beszámol az Alapkezelő Igazgatósága részére. A kezelt befektetési alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.