HOLD ALAPKEZELŐ

HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2022.

FÉLÉVES JELENTÉS

A HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyonkimutatás (adatok Ft-ban)

	2021.12.31			2022.06.30		
	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3,053,809,370	93.53%	94.22%	3,534,242,811	92.63%	94.01%
Admie Holding Co ORD	65,906,562	2.02%	2.03%	114,253,366	2.99%	3.04%
Adris Grupa DD - PFD	91,714,627	2.81%	2.83%	30,579,439	0.80%	0.81%
Adventum Magis Zártkörű Alapok A. Nyílt Végű Bef. Jegy	85,909,270	2.63%	2.65%	95,242,111	2.50%	2.53%
Adventum Satis HUF Zártk. Alapok Alapja	51,573,952	1.58%	1.59%	56,546,849	1.48%	1.50%
Alibaba Group ADR	30,952,873	0.95%	0.96%	36,717,674	0.96%	0.98%
Allegro ORD	22,779,343	0.70%	0.70%	21,822,753	0.57%	0.58%
Alpha Bank	40,131,560	1.23%	1.24%	0	0.00%	0.00%
Arcelik AS	35,283,600	1.08%	1.09%	0	0.00%	0.00%
Aryzta AG	50,699,251	1.55%	1.56%	52,515,489	1.38%	1.40%
Atrium European Realestate	22,020,813	0.67%	0.68%	0	0.00%	0.00%
Bank Pekao	48,003,340	1.47%	1.48%	0	0.00%	0.00%
Bank Zachodni	61,566,010	1.89%	1.90%	0	0.00%	0.00%
Bilfinger Berger AG	0	0.00%	0.00%	42,033,282	1.10%	1.12%
Cairo Mezz ORD	625,215	0.02%	0.02%	653,586	0.02%	0.02%
D220406	10,533,559	0.32%	0.33%	0	0.00%	0.00%
D220629	1,392,235	0.04%	0.04%	0	0.00%	0.00%
D221228	0	0.00%	0.00%	42,418,329	1.11%	1.13%
Deep Value Driller ORD	44,327,030	1.36%	1.37%	218,020,027	5.71%	5.80%
DIGI	188,152,831	5.76%	5.81%	227,603,468	5.97%	6.05%
Drilling Company Of 1972 ORD	66,092,426	2.02%	2.04%	0	0.00%	0.00%
Electrica SA	25,509,442	0.78%	0.79%	0	0.00%	0.00%
Erste Bank Stammakt	0	0.00%	0.00%	38,405,400	1.01%	1.02%
Eurobank Holdings SA	55,259,669	1.69%	1.71%	51,519,098	1.35%	1.37%
Eurocash	77,311,806	2.37%	2.39%	64,379,805	1.69%	1.71%
Evn AG	49,077,000	1.50%	1.51%	74,533,455	1.95%	1.98%
Fix Price Group GDR Reg S	0	0.00%	0.00%	169,665,535	4.45%	4.51%
Fourlis	98,865,875	3.03%	3.05%	133,222,683	3.49%	3.54%
Gazprom - GDR	69,821,801	2.14%	2.15%	0	0.00%	0.00%
Graphisoft Park SE	76,633,020	2.35%	2.36%	77,713,900	2.04%	2.07%
Grupa Lotos	25,471,160	0.78%	0.79%	0	0.00%	0.00%

Jsc Kaspi Global Spon GDR Rep ORD	0	0.00%	0.00%	57,055,499	1.50%	1.52%
Jumbo R	86,478,840	2.65%	2.67%	0	0.00%	0.00%
Kernel Holding 6.5% 2024/10/17	0	0.00%	0.00%	96,462,551	2.53%	2.57%
Magyar Telekom	170,935,454	5.24%	5.27%	146,218,240	3.83%	3.89%
MÁK 2027/B	128,683,750	3.94%	3.97%	0	0.00%	0.00%
Mayr Melnhof Karton	55,716,417	1.71%	1.72%	0	0.00%	0.00%
MOL 2.625% 2023/04/28	0	0.00%	0.00%	178,791,202	4.69%	4.76%
Motor Oil Corinth Refineries R	65,958,750	2.02%	2.04%	0	0.00%	0.00%
MPC Container Ship	78,563,025	2.41%	2.42%	27,312,327	0.72%	0.73%
Nak Kaza Joint Stock Comp Nat GDR	29,924,606	0.92%	0.92%	90,683,854	2.38%	2.41%
Natl Bank Of Greece SA	75,733,560	2.32%	2.34%	62,721,414	1.64%	1.67%
NK Rosneft ORD	0	0.00%	0.00%	4,802,238	0.13%	0.13%
OTP	0	0.00%	0.00%	37,899,000	0.99%	1.01%
Pepco Group ORD	31,375,298	0.96%	0.97%	34,542,397	0.91%	0.92%
PGNIG	138,816,216	4.25%	4.28%	228,174,042	5.98%	6.07%
PKN Orlen	40,592,614	1.24%	1.25%	79,547,472	2.08%	2.12%
PKO Bank Polski	0	0.00%	0.00%	37,963,520	1.00%	1.01%
Public Power Corporation	87,058,391	2.67%	2.69%	158,982,786	4.17%	4.23%
PZU	60,746,147	1.86%	1.87%	22,102,395	0.58%	0.59%
RB Position SP Class B	67,256,848	2.06%	2.08%	0	0.00%	0.00%
Romgaz SA	90,143,040	2.76%	2.78%	157,040,983	4.12%	4.18%
Royal Dutch Shell Class A	43,532,080	1.33%	1.34%	0	0.00%	0.00%
Tatneft PRF	0	0.00%	0.00%	2,678,930	0.07%	0.07%
Tauron Polska Energia SA	73,711,566	2.26%	2.27%	144,092,881	3.78%	3.83%
Ulker Biskuvi	14,400,666	0.44%	0.44%	11,155,128	0.29%	0.30%
Valaris ORD	225,130,752	6.90%	6.95%	232,736,275	6.10%	6.19%
Vaneck Vector Junior Gold Miners	24,582,637	0.75%	0.76%	21,887,424	0.57%	0.58%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	68,854,443	2.11%	2.12%	31,212,379	0.82%	0.83%
Vienna Insurance Group	0	0.00%	0.00%	114,168,780	2.99%	3.04%
VK Company Limited - GDR	0	0.00%	0.00%	7,155,972	0.19%	0.19%
X 5 Retail Group DR	0	0.00%	0.00%	1,008,873	0.03%	0.03%
Banki egyenlegek	**17,961,809**	**0.55%**	**0.55%**	**6,553,522**	**0.17%**	**0.17%**
ARS	3,694	0.00%	0.00%	3,470	0.00%	0.00%
CAD	158,001	0.00%	0.00%	5,002	0.00%	0.00%
CHF	258,114	0.01%	0.01%	287,519	0.01%	0.01%
DKK	84,154	0.00%	0.00%	205,149	0.01%	0.01%
EUR	435,162	0.01%	0.01%	2,174,987	0.06%	0.06%
GBP	816,696	0.03%	0.03%	33,707	0.00%	0.00%
HRK	2,851,879	0.09%	0.09%	2,565	0.00%	0.00%
HUF	10,760,394	0.33%	0.33%	188,725	0.00%	0.01%
NOK	602,576	0.02%	0.02%	2,244,897	0.06%	0.06%
PLN	566,734	0.02%	0.02%	654,091	0.02%	0.02%
RON	44,025	0.00%	0.00%	144,556	0.00%	0.00%
TRY	2,207	0.00%	0.00%	59,372	0.00%	0.00%

USD	1,367,275	0.04%	0.04%	537,127	0.01%	0.01%
ZAR	10,898	0.00%	0.00%	12,355	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	247,731,337	7.59%	7.64%	329,467,920	8.64%	8.76%
EUR	72,993,938	2.24%	2.25%	206,877,146	5.42%	5.50%
USD	174,737,399	5.35%	5.39%	122,590,774	3.21%	3.26%
Egyéb eszközök	-54,381,560	-1.67%	-1.68%	-54,977,758	-1.44%	-1.46%
Összes eszköz	3,265,120,956	100.00%	100.74%	3,815,286,495	100.00%	101.49%
Kötelezettségek	24,115,613	0.74%	0.74%	55,904,953	1.47%	1.49%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	10,533,559	0.32%	0.33%	38,955,613	1.02%	1.04%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	73,252	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	11,964,572	0.37%	0.37%	14,310,564	0.38%	0.38%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	176,769	0.01%	0.01%	208,675	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	277,000	0.01%	0.01%	343,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	242,500	0.01%	0.01%	590,002	0.02%	0.02%
Könyvvizsgálati díj	289,928	0.01%	0.01%	298,247	0.01%	0.01%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	59,000	0.00%	0.00%	50,000	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0.00%	360,506	0.01%	0.01%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	379,000	0.01%	0.01%	472,000	0.01%	0.01%
Egyéb díjak és adók	0	0.00%	0.00%	39,286	0.00%	0.00%
ADR konverzió	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Banki kamat	2	0.00%	0.00%	12	0.00%	0.00%
Borrowing cost	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Carrying cost	178,512	0.01%	0.01%	203,796	0.01%	0.01%
CFD Finance	14,771	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Commission	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Deviza váltás eredménye	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Holding Fee	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Keler díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Opció nyitási díj terhelés	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	3,241,005,343	99.26%	100.00%	3,759,381,542	98.53%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2,839,500,420 db

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

1.324043

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,639,605,313	81.44%	3,308,823,143	88.01%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	273,594,513	8.44%	183,001,339	4.87%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	140,609,544	4.34%	42,418,329	1.13%
Származtatott pozíciók értéke	-54,381,560	-1.68%	-124,808,289	-3.32%
Nettó eszközérték	3,241,067,329	100.00%	3,759,621,406	100.00%

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

Budapest, 2022. augusztus 24.

Móricz Dániel

Befektetési Igazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum 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.