



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2022

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1511 Budapest 1112, P.F. 12. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0850, +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a

HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 50./

2022.12.31.

fordulónapra készített éves jelentéséről
a befektetési alap tulajdonosai (befektetői) részére

Vélemény

Elvégeztük a **HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap** (továbbiakban: „az Alap”) (Fel.eng.: E-III/110.714-3/2008) 2022. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. 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.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a Hold 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. A Hold 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen 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 lényegesen 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 közzé tegye 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 szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 Könyvvizsgálói 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 lényegesen 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 eredőé, 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink 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, 2023. április 24.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

2022.12.31	Piaci érték	Portfolló arányában	adatok Ft-ban
			Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	21 738 812 413	83,23%	86,26%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	23 195	0,00%	0,00%
ADRIS GRUPA DD - PFD	701 463 071	2,69%	2,78%
ALIBABA GROUP ADR	359 893 457	1,38%	1,43%
ALPHA BANK	268 047 825	1,03%	1,06%
ANADOLU EFES BIRACILIK	276 027 728	1,06%	1,10%
AP MOLLER MAERSK B ORD	382 575 193	1,46%	1,52%
ARYZTA AG	380 326 335	1,46%	1,51%
BILFINGER BERGER AG	607 003 636	2,32%	2,41%
CAIRO MEZZ ORD	5 860 589	0,02%	0,02%
DAIWA INDUSTRIES	201 905 544	0,77%	0,80%
DEEP VALUE DRILLER ORD	375 265 508	1,44%	1,49%
DIGI	715 376 847	2,74%	2,84%
ELECTRICA SA	451 431 174	1,73%	1,79%
ERSTE BANK STAMMAKT	707 277 773	2,71%	2,81%
EUROBANK HOLDINGS SA	707 986 405	2,71%	2,81%
EUROCASH	448 551 326	1,72%	1,78%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	179 975 905	0,69%	0,71%
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	396 101 073	1,52%	1,57%
FOURLIS	512 166 304	1,96%	2,03%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	2 445 119	0,01%	0,01%
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	287 862 702	1,10%	1,14%
HYUNDAI MOTOR AKTIE	69 380 387	0,27%	0,28%
HYUNDAI MOTOR GDR	58 737 568	0,22%	0,23%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	331 056 730	1,27%	1,31%
JUMBO R	527 637 608	2,02%	2,09%
KOC HOLDING	207 647 371	0,80%	0,82%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	448 148 672	1,72%	1,78%
LINAMAR CORP	554 960 670	2,12%	2,20%
LYXOR ETF MSCI RUSSIA	3 692 739	0,01%	0,01%
MAYR MELNHOF KARTON	333 150 489	1,28%	1,32%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	326 779 686	1,25%	1,30%
MPC CONTAINER SHIP	340 250 625	1,30%	1,35%
MURAKAMI CORP	103 647 462	0,40%	0,41%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	382 693 194	1,47%	1,52%
NATL BANK OF GREECE SA	600 829 036	2,30%	2,38%
NOBLE CORPORATION ORD	278 421 944	1,07%	1,10%
OHASHI TECHNICA	118 175 243	0,45%	0,47%
PKN ORLEN	779 112 334	2,98%	3,09%
PKO BANK POLSKI	427 342 073	1,64%	1,70%
POSTNL	392 720 697	1,50%	1,56%
PUBLIC POWER CORPORATION	499 278 454	1,91%	1,98%
PZU	778 592 586	2,98%	3,09%
ROMGAZ SA	175 160 178	0,67%	0,70%
SHELL ORD	564 908 487	2,16%	2,24%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	464 608 436	1,78%	1,84%
TRINITY INDUSTRIAL CORP	89 083 452	0,34%	0,35%
VALARIS ORD	731 620 270	2,80%	2,90%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	689 087 283	2,64%	2,73%

VANECK VECTORS RUSSIA ETF	6 730 957	0,03%	0,03%
VIENNA INSURANCE GROUP	809 128 389	3,10%	3,21%
VOLKSWAGEN ELS.	409 588 553	1,57%	1,63%
GRAPHISOFT PARK SE	428 079 970	1,64%	1,70%
MAGYAR TELEKOM	761 992 335	2,92%	3,02%
RICHTER GEDEON	294 591 900	1,13%	1,17%
US TREASURY 0.625% 2043/02/15	394 290 913	1,51%	1,56%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	390 119 013	1,49%	1,55%
Banki egyenlegek	895 694 089	3,43%	3,55%
AED	0	0,00%	0,00%
ARS	14 091	0,00%	0,00%
CAD	3 505 540	0,01%	0,01%
CHF	265 725	0,00%	0,00%
CZK	21 331	0,00%	0,00%
DKK	394 726	0,00%	0,00%
EUR	3 296 511	0,01%	0,01%
GBP	2 412 520	0,01%	0,01%
HUF	371 822 890	1,42%	1,48%
JPY	6 331 669	0,02%	0,03%
NOK	39 251 261	0,15%	0,16%
PLN	163 929 294	0,63%	0,65%
RON	11 850	0,00%	0,00%
RUB	1 406	0,00%	0,00%
TRY	194 494	0,00%	0,00%
USD	304 240 781	1,16%	1,21%
Követelések (ügfélszámla)	1 203 069 439	4,61%	4,77%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	230 913 892	0,88%	0,92%
USD	972 155 547	3,72%	3,86%
Egyéb eszközök	2 280 738 710	8,73%	9,05%
Követelések értékpapír eladásból	380 525 509	1,46%	1,51%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	0	0,00%	0,00%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	796 215 000	3,05%	3,16%
Származtatott ügyletek	1 059 042 270	4,05%	4,20%
Aktív időbeli elhatárolások	44 955 931	0,17%	0,18%
Összes ESZKÖZ	26 118 314 651	100,00%	103,64%
Kötelezettségek	917 067 572	3,51%	3,64%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	783 836 652	3,00%	3,11%
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	2 100 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	120 854 419	0,46%	0,48%
Letétkezelői díj	1 342 153	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	568 667	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	317 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	446 443	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	2 997 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	559 208	0,00%	0,00%
Carrying Cost	1 490 906	0,01%	0,01%
Corporate Actions	2 554 624	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	25 201 247 079	96,49%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Piaci érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	17 715 020 314	77,75%	79,39%
RB POSITION SP CLASS B	464 072 252	2,04%	2,08%
D220223	1 026 673	0,00%	0,00%
D220309	6 901 843	0,03%	0,03%
D220406	282 945 312	1,24%	1,27%
D220629	13 270 669	0,06%	0,06%
US TREASURY BILL 2022/12/01	649 827 930	2,85%	2,91%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	72 269	0,00%	0,00%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	216 443 618	0,95%	0,97%
ADRIS GRUPA DD - PFD	855 507 353	3,75%	3,83%
ALIBABA GROUP ADR	553 089 144	2,43%	2,48%
ALPHA BANK	425 113 084	1,87%	1,91%
ANADOLU EFES BIRACILIK	363 481 830	1,60%	1,63%
ARYZTA AG	378 263 651	1,66%	1,70%
BANK ZACHODNI	413 247 850	1,81%	1,85%
BILFINGER BERGER AG	316 649 970	1,39%	1,42%
CAIRO MEZZ ORD	8 773 817	0,04%	0,04%
DAIWA INDUSTRIES	202 932 957	0,89%	0,91%
DEEP VALUE DRILLER ORD	235 739 205	1,03%	1,06%
DIGI	849 195 975	3,73%	3,81%
DRILLING COMPANY OF 1972 ORD	216 071 394	0,95%	0,97%
ELECTRICA SA	437 922 950	1,92%	1,96%
EUROBANK HOLDINGS SA	533 115 023	2,34%	2,39%
EUROCASH	388 084 061	1,70%	1,74%
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	306 354 870	1,34%	1,37%
FOURLIS	511 047 583	2,24%	2,29%
GRUPA LOTOS	283 611 570	1,24%	1,27%
HYUNDAI MOTOR AKTIE	84 830 387	0,37%	0,38%
HYUNDAI MOTOR GDR	71 122 036	0,31%	0,32%
JUMBO R	450 503 613	1,98%	2,02%
KOC HOLDING	368 202 489	1,62%	1,65%
KOMERCNI BANKA	468 988 520	2,06%	2,10%
MAYR MELNHOF KARTON	474 208 616	2,08%	2,13%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	455 622 750	2,00%	2,04%
MURAKAMI CORP	81 816 283	0,36%	0,37%
NATL BANK OF GREECE SA	683 050 715	3,00%	3,06%
OHASHI TECHNICA	82 217 081	0,36%	0,37%
PUBLIC POWER CORPORATION	337 494 780	1,48%	1,51%
PZU	658 408 753	2,89%	2,95%
ROYAL DUTCH SHELL CLASS A	439 131 640	1,93%	1,97%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	457 128 708	2,01%	2,05%
TRINITY INDUSTRIAL CORP	94 174 948	0,41%	0,42%
VALARIS ORD	461 987 064	2,03%	2,07%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	708 887 784	3,11%	3,18%
VIENNA INSURANCE GROUP	645 464 025	2,83%	2,89%
VOLKSWAGEN ELS.	438 128 903	1,92%	1,96%
GRAPHISOFT PARK SE	405 076 620	1,78%	1,82%
MAGYAR TELEKOM	884 320 084	3,88%	3,96%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	51 491 662	0,23%	0,23%
Banki egyenlegek	498 702 406	2,19%	2,23%
AED	0	0,00%	0,00%
ARS	20 704	0,00%	0,00%
CAD	141 067	0,00%	0,00%
CHF	234 909	0,00%	0,00%
CZK	50 951	0,00%	0,00%

DKK	85 220	0,00%	0,00%
EUR	1 035 270	0,00%	0,00%
GBP	2 348 735	0,01%	0,01%
HRK	1 185 410	0,01%	0,01%
HUF	477 050 953	2,09%	2,14%
JPY	3 423 592	0,02%	0,02%
NOK	48 750	0,00%	0,00%
PLN	665 174	0,00%	0,00%
RON	227 917	0,00%	0,00%
RUB	1 188	0,00%	0,00%
TRY	1 839 990	0,01%	0,01%
USD	10 342 576	0,05%	0,05%
Követelések (ügyfélszámla)	5 142 809 081	22,57%	23,05%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	3 015 012 894	13,23%	13,51%
GBP	-4	0,00%	0,00%
USD	2 127 796 191	9,34%	9,54%
Egyéb eszközök	-570 675 046	-2,50%	-2,56%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	394 610 700	1,73%	1,77%
Származtatott ügyletek	-1 063 551 719	-4,67%	-4,77%
Aktív időbeli elhatárolások	98 265 973	0,43%	0,44%
Összes ESZKÖZ	22 785 856 755	100,00%	102,12%
Kötelezettségek	472 259 499	2,07%	2,12%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	351 502 474	1,54%	1,58%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	54 842	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	1 913 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	110 138 912	0,48%	0,49%
Letétkezelői díj	1 176 151	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	358 063	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	312 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	424 193	0,00%	0,00%
Különadó	2 731 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	100 609	0,00%	0,00%
CFD Finance	1 243 009	0,01%	0,01%
Carrying Cost	324 722	0,00%	0,00%
Corporate Actions	1 640 324	0,01%	0,01%
Devizaváltás eredménye	124 200	0,00%	0,00%
Commission	215 500	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	22 313 597 256	97,93%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 3 809 010 040 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 6,617531
(befektetési jegy névértéke 1 HUF)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	15 588 087 851	69,83%	19 930 565 735	79,07%
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	1 172 960 036	5,25%	1 023 836 752	4,06%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	953 972 427	4,27%	784 409 926	3,11%
Származtatott pozíciók értéke	-1 063 551 719	-4,76%	1 059 042 270	4,20%
Nettó eszközérték	22 321 501 292	100,00%	25 206 241 355	100,00%

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésből származó jövedelem

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2022.12.31	adatok Ft-ban
			7 705 805 872
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			2 514 747 549
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			172 185 172
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			22 753 610
Részvények			2 151 536 869
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			168 271 898
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			577 594 489
Bankoktól kapott kamat			137 151 673
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			1 627 514 482
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			99 385 399
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			2 508 704 973
Opció díjbevételek			230 510 801
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			456 176
Saxo Corporate action			9 740 330
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31	5 462 474 046
Árfolyamvesztésig értékpapír értékesítésből		407 996 993
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		4 732 871
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		1 546 136
Részvények		394 261 241
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		7 456 745
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		3 553 569
Értékpapír kölcsönzési díj		2 618 573
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		2 812 398 358
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		99 454 458
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		1 798 691 561
Opció nyitási díj		301 678 677
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		36 081 857

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	2 243 331 826
---	----------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	
Egyéb bevétel	146 531 602	
Értékvesztések (AIH)	0	
Összesen :	146 531 602	

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2022.12.31	adatok Ft-ban
Bizományosi díj	23 214 957	
Forgalmazási díj	0	
Sikerdíj	0	
Könyvelési díj	1 270 000	
Könyvvizsgálói díj	763 943	
Bankköltség	9 458 922	
Folyószla.felhamozott kamat	1 778 345	
Bankköltség (negatív kamat)	7 389 496	
Alapkezelői díj	470 287 962	
Letétkezelői díj	14 814 060	
Borrowing cost	0	
Összesen :	528 977 685	

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2022.12.31	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás	20 031 825	
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés	0	
Összesen :	20 031 825	

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény 1 840 853 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

adatok Ft-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2021.12.31	22 321 501 292,00	5,577631	4 001 968 207,00
2022.01.31	23 661 403 517,00	5,804061	4 076 698 283,00
2022.02.28	21 699 040 762,00	5,642659	3 845 534 605,00
2022.03.31	23 391 435 987,00	5,808661	4 026 993 085,00
2022.04.29	24 068 249 567,00	5,972816	4 029 631 645,00
2022.05.31	24 248 272 487,00	6,015410	4 031 025 609,00
2022.06.30	23 222 279 120,00	5,822173	3 988 593 366,00
2022.07.29	23 066 004 396,00	5,791773	3 982 546 195,00
2022.08.31	23 334 242 870,00	5,946326	3 924 144 549,00
2022.09.30	22 545 363 969,00	5,701449	3 954 322 000,00
2022.10.28	22 803 238 410,00	5,835475	3 907 692 027,00
2022.11.30	24 484 688 032,00	6,440162	3 801 874 419,00
2022.12.31	25 206 241 355,00	6,617531	3 809 010 040,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2021.12.31	2022.12.31
Értékpapírok	17 715 021	21 738 813
Értékpapírok	14 428 343	18 265 090
Értékpapírok értékkülönbözete	3 286 678	3 473 723
a) kamatokból, osztalékokból	62 333	68 782
b) egyéb	3 224 345	3 404 941

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 évről

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31	16 336 099 916,00	5,034128
2021.12.31	22 321 501 292,00	5,577631
2022.12.31	25 206 241 355,00	6,617531

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.01.31	EURHUFF220311E361.62	Forward	2 518 000	4 040 652
2022.01.31	EURHUFF220311E361.66	Forward	2 372 000	3 900 804
2022.01.31	EURHUFF220311E361.78	Forward	365 000	643 847
2022.01.31	EURHUFF220311E362.17	Forward	1 670 000	3 594 092
2022.01.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	28 772 320
2022.01.31	EURUSDF220321V1.13024	Forward	450 000	-1 693 671
2022.01.31	EURUSDF220321V1.133718	Forward	127 000	-619 525
2022.01.31	EURUSDF220321V1.134	Forward	570 000	-2 832 049
2022.01.31	JPYHUFF220215E2.735	Forward	37 560 000	-1 732 620
2022.01.31	JPYHUFF220215E2.7434	Forward	101 300 000	-3 823 514
2022.01.31	JPYHUFF220215E2.758	Forward	55 020 000	-1 274 848
2022.01.31	PLNHUFF220422E78.24	Forward	7 210 000	475 486
2022.01.31	PLNHUFF220422E78.365	Forward	9 256 000	1 755 844
2022.01.31	PLNHUFF220422E79.08	Forward	4 680 000	4 200 520
2022.01.31	PLNHUFF220422E79.44	Forward	665 000	833 874
2022.01.31	PLNHUFF220422V78.72	Forward	990 000	-535 736
2022.01.31	RONHUFF220228E73.42	Forward	220 000	204 096
2022.01.31	RONHUFF220228E73.44	Forward	6 011 000	5 696 289
2022.01.31	RONHUFF220228E73.4664	Forward	3 431 000	3 341 643
2022.01.31	RONHUFF220228E73.52	Forward	3 873 000	3 979 031
2022.01.31	RONHUFF220228E73.53	Forward	419 000	434 647
2022.01.31	RONHUFF220228E74.29	Forward	182 000	326 654
2022.01.31	USDBRLF220324V5.83419	Forward	1 538 000	-35 115 645
2022.01.31	USDHUFF220209E314.78	Forward	1 115 000	-6 612 797
2022.01.31	USDHUFF220209E315.88	Forward	1 090 000	-5 266 499
2022.01.31	USDHUFF220209E319.2559	Forward	750 000	-1 093 862
2022.01.31	USDHUFF220209E320.91	Forward	6 196 000	1 203 753
2022.01.31	USDHUFF220209E321.2	Forward	916 600	443 675
2022.01.31	USDHUFF220209E321.45	Forward	715 000	524 697
2022.01.31	USDHUFF220209E327.33	Forward	145 000	958 317
2022.01.31	USDHUFF220209E327.43	Forward	180 000	1 207 620
2022.01.31	USDHUFF220209E327.68	Forward	3 600 000	25 051 679
2022.01.31	USDHUFF220209V325.19	Forward	2 000 000	-8 941 630
2022.01.31	USDHUFF220721E326.68	Forward	5 790 000	-715 116
2022.01.31	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	8 232 376
2022.01.31	USDJPYF220314E113.248	Forward	3 450 000	-20 774 604
2022.01.31	USDJPYF220314V115.641	Forward	3 450 000	-2 145 901
2022.01.31	XAUUSDF220302V1805.339	Forward	1 900	-4 767 417
2022.01.31	AMZN	CFD	-335	-238 207 035
2022.01.31	CBA XASX	CFD	-13 000	-48 152 272
2022.01.31	CM:XYNS	CFD	-4 000	-46 587 417
2022.01.31	DNP:XWAR	CFD	-13 400	-224 067 077
2022.01.31	GBF:XETR	CFD	16 580	92 796 525
2022.01.31	RY:XTSE	CFD	-6 750	-78 386 267
2022.01.31	TSLA:XNAS	CFD	-1 200	-92 713 020
2022.01.31	BCROILOP221026P65	ÉP Opció	33	-59 855 519
2022.01.31	EMINIOP220318P4250	ÉP Opció	15	-15 321 994
2022.01.31	ESH2-S&P 500	Futures	-6	11 877 850
2022.01.31	EURHUFOP220720C382	DEVIZA Opció	3 400 000	10 647 780
2022.01.31	EURHUFOP220720P352	DEVIZA Opció	3 400 000	-8 203 860

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.01.31	FESBH2	Futures	192	32 831 525
2022.01.31	FESXH2-DJ EURO STOXX	Futures	-31	4 501 443
2022.01.31	FGBXH2 - EURO BUXL	Futures	-10	48 917 826
2022.01.31	FOATH2-OAT FR.GOV.B	Futures	-44	79 572 042
2022.01.31	GCJ2 - COMEX	Futures	21	-36 070 978
2022.01.31	HGH2-COMEX COPPER	Futures	-31	3 320 767
2022.01.31	JGB1H2-JGB1	Futures	-12	44 641 296
2022.01.31	NQH2-NASDAQ	Futures	-9	58 683 597
2022.01.31	RTYH2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-35	67 156 399
2022.01.31	SJBH2-MINI JGB	Futures	5	-291 501
2022.01.31	USDJPYOP220711P112.5	DEVIZA Opció	3 700 000	10 110 671
2022.02.28	EURHUFF220311E361.62	Forward	2 518 000	-21 926 569
2022.02.28	EURHUFF220311E361.66	Forward	2 372 000	-20 560 452
2022.02.28	EURHUFF220311E361.78	Forward	365 000	-3 120 069
2022.02.28	EURHUFF220311E362.17	Forward	1 670 000	-13 624 918
2022.02.28	EURHUFF220311V371.175	Forward	220 000	-183 667
2022.02.28	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-87 209 490
2022.02.28	EURUSDF220321V1.13024	Forward	450 000	-1 758 622
2022.02.28	EURUSDF220321V1.133718	Forward	127 000	-642 419
2022.02.28	EURUSDF220321V1.134	Forward	570 000	-2 936 462
2022.02.28	JPYHUFF220615E2.6819	Forward	100 100 000	-21 973 631
2022.02.28	JPYHUFF220615E2.717	Forward	92 580 000	-17 120 141
2022.02.28	PLNHUFF220422E78.24	Forward	7 210 000	-5 485 257
2022.02.28	PLNHUFF220422E78.365	Forward	9 256 000	-5 892 690
2022.02.28	PLNHUFF220422E79.08	Forward	4 680 000	343 998
2022.02.28	PLNHUFF220422E79.44	Forward	665 000	286 652
2022.02.28	PLNHUFF220422V78.72	Forward	990 000	281 208
2022.02.28	RONHUFF220429E74.28	Forward	6 832 000	-4 029 416
2022.02.28	RONHUFF220429E74.34	Forward	3 321 000	-1 760 951
2022.02.28	RONHUFF220429E74.43	Forward	3 873 000	-1 707 758
2022.02.28	TRYHUFF220516E21.81	Forward	8 100 000	-12 358 587
2022.02.28	USDBRLF220324V5.83419	Forward	1 538 000	-61 948 018
2022.02.28	USDHUFF220510E311.14	Forward	9 091 000	-203 585 746
2022.02.28	USDHUFF220510E311.6	Forward	1 840 000	-40 367 077
2022.02.28	USDHUFF220510E311.68	Forward	860 000	-18 799 082
2022.02.28	USDHUFF220510E313.1	Forward	916 600	-18 747 260
2022.02.28	USDHUFF220721E326.68	Forward	5 790 000	-56 561 819
2022.02.28	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-11 668 593
2022.02.28	USDJPYF220314E113.248	Forward	3 450 000	-22 798 739
2022.02.28	USDJPYF220314V115.641	Forward	3 450 000	-834 567
2022.02.28	XAUUSDF220302E1802.51	Forward	50	-1 755 721
2022.02.28	XAUUSDF220302E1897.3	Forward	1 850	-6 952 258
2022.02.28	XAUUSDF220302V1805.339	Forward	1 900	64 939 324
2022.02.28	XAUUSDF220503V1899.275	Forward	1 850	6 550 847
2022.02.28	AAPL	CFD	-7 000	15 477 140
2022.02.28	AMZN	CFD	-300	-222 690 326
2022.02.28	CBA XASX	CFD	-13 000	-49 882 198
2022.02.28	CM:XYNS	CFD	-4 000	-49 268 260
2022.02.28	DNP:XWAR	CFD	-8 200	-88 371 534
2022.02.28	GBF:XETR	CFD	5 300	37 021 275

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.02.28	RY:XTSE	CFD	-6 750	-72 431 132
2022.02.28	TSLA:XNAS	CFD	-1 200	-69 390 030
2022.02.28	BCROILOP221026P65	ÉP Opció	33	-42 792 288
2022.02.28	ESH2-S&P 500	Futures	-12	45 332 832
2022.02.28	EURHUFOP220720C382	DEVIZA Opció	3 400 000	20 913 400
2022.02.28	EURHUFOP220720P352	DEVIZA Opció	3 400 000	-1 990 360
2022.02.28	FESXH2-DJ EURO STOXX	Futures	-69	11 223 430
2022.02.28	FGBXH2 - EURO BUXL	Futures	-7	49 649 348
2022.02.28	FOATH2-OAT FR.GOV.B	Futures	-35	90 700 846
2022.02.28	GCJ2 - COMEX	Futures	19	31 865 964
2022.02.28	JGB1H2-JGB1	Futures	-9	40 190 904
2022.02.28	NOH2-NASDAQ	Futures	-3	33 629 459
2022.02.28	RTYH2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-26	35 121 367
2022.02.28	USDJPYOP220711P112.5	DEVIZA Opció	3 700 000	8 131 187
2022.03.31	EURHUFF220407E381.63	Forward	2 818 000	32 767 184
2022.03.31	EURHUFF220407E383.83	Forward	3 312 000	45 791 242
2022.03.31	EURHUFF220407E384.36	Forward	1 620 000	23 255 726
2022.03.31	EURHUFF220407E390.18	Forward	190 000	3 832 340
2022.03.31	EURHUFF220407E390.75	Forward	170 000	3 525 749
2022.03.31	EURHUFF220407V372.15	Forward	3 502 000	-7 551 189
2022.03.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-115 673 552
2022.03.31	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	287 868
2022.03.31	JPYHUFF220615E2.6819	Forward	100 100 000	-7 220 844
2022.03.31	JPYHUFF220615E2.717	Forward	92 580 000	-3 472 675
2022.03.31	PLNHUFF220422E78.24	Forward	7 210 000	-9 089 953
2022.03.31	PLNHUFF220422E78.365	Forward	9 256 000	-10 516 799
2022.03.31	PLNHUFF220422E79.08	Forward	4 680 000	-1 983 913
2022.03.31	PLNHUFF220422E79.44	Forward	665 000	-43 406
2022.03.31	PLNHUFF220422V78.72	Forward	990 000	774 729
2022.03.31	RONHUFF220429E74.28	Forward	6 832 000	-3 677 403
2022.03.31	RONHUFF220429E74.34	Forward	3 321 000	-1 589 297
2022.03.31	RONHUFF220429E74.43	Forward	3 873 000	-1 506 624
2022.03.31	RONHUFF220429E76.51	Forward	720 000	1 210 072
2022.03.31	RONHUFF220429E76.68	Forward	63 000	116 538
2022.03.31	RONHUFF220429E76.86	Forward	190 000	385 494
2022.03.31	RONHUFF220429E77.98	Forward	1 570 000	4 935 061
2022.03.31	TRYHUFF220516E21.81	Forward	8 100 000	-4 990 716
2022.03.31	TRYHUFF220516E22.09	Forward	6 300 000	-2 131 533
2022.03.31	TRYHUFF220516V23.8	Forward	2 715 000	-3 687 570
2022.03.31	USDBRLF220622V5.16306	Forward	1 200 000	-21 921 986
2022.03.31	USDHUFF220510E311.14	Forward	9 091 000	-208 665 420
2022.03.31	USDHUFF220510E311.6	Forward	1 840 000	-41 392 850
2022.03.31	USDHUFF220510E311.68	Forward	860 000	-19 278 329
2022.03.31	USDHUFF220510E313.1	Forward	916 600	-19 254 445
2022.03.31	USDHUFF220510V348.53	Forward	400 000	-5 672 488
2022.03.31	USDHUFF220721E326.68	Forward	5 790 000	-64 418 776
2022.03.31	USDHUFF220721V350.55	Forward	800 000	-9 817 938
2022.03.31	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-17 829 970
2022.03.31	XAUUSDF220503V1899.275	Forward	1 850	23 710 551
2022.03.31	XAUUSDF220503V1927.113	Forward	50	178 734

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.03.31	XAUUSDF220503V1967.186	Forward	50	-486 450
2022.03.31	AAPL	CFD	-7 000	-6 523 244
2022.03.31	AMZN	CFD	-300	-242 357 356
2022.03.31	CBA XASX	CFD	-13 000	-91 730 536
2022.03.31	CM:XXYS	CFD	-4 000	-43 190 530
2022.03.31	DNP:XWAR	CFD	-8 200	-118 515 743
2022.03.31	GBF:XETR	CFD	5 300	38 335 365
2022.03.31	RY:XTSE	CFD	-6 750	-69 531 536
2022.03.31	TSLA:XXAS	CFD	-1 200	-152 219 529
2022.03.31	BCROILOP221026P65	ÉP Opció	33	-32 767 320
2022.03.31	DAXOP220414P14100	ÉP Opció	67	24 145 427
2022.03.31	ESM2-S&P 500	Futures	-6	-22 463 398
2022.03.31	EURHUFOP220415P375	DEVIZA Opció	850 000	-6 227 270
2022.03.31	EURHUFOP220720P352	DEVIZA Opció	3 400 000	-1 212 440
2022.03.31	FESXM2-DJ EURO STOXX	Futures	-185	-5 657 958
2022.03.31	FGBXM2 - EURO BUXL	Futures	-6	42 859 023
2022.03.31	FOATM2-OAT FR.GOV.B	Futures	-36	87 496 024
2022.03.31	GCM2-COMEX	Futures	17	23 711 226
2022.03.31	NQM2-NASDAQ	Futures	-6	-22 126 825
2022.03.31	SJBM2-MINI JGB	Futures	-100	12 953 035
2022.03.31	USDJPYOP220711P112.5	DEVIZA Opció	3 700 000	184 022
2022.04.29	EURHUFF220714E375.71	Forward	170 000	-1 216 835
2022.04.29	EURHUFF220714E376.28	Forward	1 620 000	-10 685 318
2022.04.29	EURHUFF220714E377.51	Forward	2 818 000	-15 169 807
2022.04.29	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-173 060 826
2022.04.29	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-24 100 257
2022.04.29	JPYHUFF220615E2.6819	Forward	100 100 000	-8 266 643
2022.04.29	JPYHUFF220615E2.717	Forward	92 580 000	-4 423 315
2022.04.29	PLNHUFF220822E80.22	Forward	7 271 000	-6 658 604
2022.04.29	PLNHUFF220822E80.4175	Forward	9 366 000	-6 766 470
2022.04.29	RONHUFF220831E76.5	Forward	8 655 000	-1 657 790
2022.04.29	RONHUFF220831E76.59	Forward	3 873 000	-401 201
2022.04.29	RONHUFF220831E76.603	Forward	3 321 000	-301 829
2022.04.29	TRYHUFF220516E21.81	Forward	8 100 000	-17 429 140
2022.04.29	TRYHUFF220516E22.09	Forward	6 300 000	-11 797 379
2022.04.29	TRYHUFF220516V23.08	Forward	725 000	642 075
2022.04.29	TRYHUFF220516V23.39	Forward	1 407 000	811 228
2022.04.29	TRYHUFF220516V23.8	Forward	2 715 000	455 622
2022.04.29	USDBRLF220622V5.16306	Forward	1 200 000	-11 270 550
2022.04.29	USDHUFF220510E311.14	Forward	9 091 000	-420 113 356
2022.04.29	USDHUFF220510E311.6	Forward	1 840 000	-84 185 332
2022.04.29	USDHUFF220510E311.68	Forward	860 000	-39 278 825
2022.04.29	USDHUFF220510E313.1	Forward	916 600	-40 564 869
2022.04.29	USDHUFF220510V348.53	Forward	400 000	3 557 765
2022.04.29	USDHUFF220721E326.68	Forward	5 790 000	-197 663 665
2022.04.29	USDHUFF220721V350.55	Forward	800 000	8 508 096
2022.04.29	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-62 998 327
2022.04.29	XAUUSDF220503E1899.275	Forward	1 850	1 228 283
2022.04.29	XAUUSDF220503E1927.113	Forward	50	529 783
2022.04.29	XAUUSDF220503E1967.186	Forward	50	1 244 623

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.04.29	XAUUSDF220503V1899.275	Forward	1 850	-1 228 283
2022.04.29	XAUUSDF220503V1927.113	Forward	50	-529 783
2022.04.29	XAUUSDF220503V1967.186	Forward	50	-1 244 623
2022.04.29	XAUUSDF220804V1917.494	Forward	1 950	-9 754 486
2022.04.29	AAPL	CFD	-7 000	35 348 692
2022.04.29	AMZN	CFD	-300	-177 497 408
2022.04.29	CBA XASX	CFD	-13 000	-87 923 153
2022.04.29	CM:XYNS	CFD	-4 000	-30 503 513
2022.04.29	DNP:XWAR	CFD	-8 200	-86 046 742
2022.04.29	GBF:XETR	CFD	5 300	47 308 050
2022.04.29	RY:XTSE	CFD	-6 750	-57 910 068
2022.04.29	TSLA:YNAS	CFD	-1 200	-74 980 992
2022.04.29	BCROILOP221026P65	ÉP Opció	33	-24 960 329
2022.04.29	ESM2-S&P 500	Futures	-5	26 022 641
2022.04.29	EURHUFOP220720P352	DEVIZA Opció	3 400 000	-181 900
2022.04.29	FESXM2-DJ EURO STOXX	Futures	-269	64 956 092
2022.04.29	FGBM2 - EURO BUXL	Futures	-6	78 167 279
2022.04.29	FOATM2-OAT FR.GOV.B	Futures	-32	147 316 864
2022.04.29	GCM2-COMEX	Futures	17	-181 958
2022.04.29	NQM2-NASDAQ	Futures	-4	54 047 532
2022.04.29	SJBM2-MINI JGB	Futures	-100	25 132 255
2022.04.29	USDJPYOP220711P112.5	DEVIZA Opció	3 700 000	0
2022.05.31	EURHUFF220714E375.71	Forward	170 000	-3 672 211
2022.05.31	EURHUFF220714E376.28	Forward	1 620 000	-34 077 931
2022.05.31	EURHUFF220714E377.51	Forward	2 818 000	-55 840 118
2022.05.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-320 657 952
2022.05.31	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-75 942 341
2022.05.31	JPYHUFF220615E2.6819	Forward	100 100 000	-19 681 335
2022.05.31	JPYHUFF220615E2.717	Forward	92 580 000	-14 962 050
2022.05.31	PLNHUFF220822E80.22	Forward	7 271 000	-42 788 161
2022.05.31	PLNHUFF220822E80.4175	Forward	9 366 000	-53 295 893
2022.05.31	PLNHUFF220822E83.13	Forward	1 280 000	-3 865 949
2022.05.31	PLNHUFF220822E85.27	Forward	2 600 000	-2 375 713
2022.05.31	RONHUFF220831E76.5	Forward	8 655 000	-29 043 200
2022.05.31	RONHUFF220831E76.59	Forward	3 873 000	-12 653 916
2022.05.31	RONHUFF220831E76.603	Forward	3 321 000	-10 807 988
2022.05.31	TRYHUFF220816E21.42	Forward	12 450 000	-6 478 603
2022.05.31	USDBRLF220622V5.16306	Forward	1 200 000	-34 779 209
2022.05.31	USDHUFF220721E326.68	Forward	5 790 000	-249 234 195
2022.05.31	USDHUFF220721E363.2	Forward	916 600	-6 288 684
2022.05.31	USDHUFF220721E363.24	Forward	460 000	-3 137 774
2022.05.31	USDHUFF220721E365.67	Forward	1 840 000	-8 120 943
2022.05.31	USDHUFF220721E365.94	Forward	9 091 000	-37 691 598
2022.05.31	USDHUFF220721E372.15204	Forward	975 000	1 958 755
2022.05.31	USDHUFF220721V350.55	Forward	800 000	15 515 804
2022.05.31	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-80 543 084
2022.05.31	XAUUSDF220804V1917.494	Forward	1 950	-53 632 488
2022.05.31	AAPL	CFD	-5 250	44 282 985
2022.05.31	AMZN	CFD	-300	-173 761 946
2022.05.31	CBA XASX	CFD	-13 000	-92 726 645

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.05.31	CM:XYNS	CFD	-8 000	-30 654 482
2022.05.31	DNP:XWAR	CFD	-8 200	-99 310 277
2022.05.31	GBF:XETR	CFD	5 300	29 048 426
2022.05.31	RY:XTSE	CFD	-6 750	-65 323 133
2022.05.31	TSLA:YNAS	CFD	-1 200	-27 607 130
2022.05.31	BCROILOP221026P65	ÉP Opció	33	-14 787 901
2022.05.31	ESM2-S&P 500	Futures	-12	13 741 985
2022.05.31	EURHUFOP220720P352	DEVIZA Opció	3 400 000	0
2022.05.31	FESBM2	Futures	608	67 130 358
2022.05.31	FESXM2-DJ EURO STOX	Futures	-220	10 173 386
2022.05.31	FGBXM2 - EURO BUXL	Futures	-6	102 434 986
2022.05.31	FOATM2-OAT FR.GOV.B	Futures	-26	142 186 300
2022.05.31	GCO2-COMEX	Futures	19	0
2022.05.31	SJBM2-MINI JGB	Futures	-103	20 032 362
2022.05.31	USDJPYOP220711P112.5	DEVIZA Opció	3 700 000	0
2022.06.30	EURHUFF220714E375.71	Forward	170 000	-3 772 620
2022.06.30	EURHUFF220714E376.28	Forward	1 620 000	-35 030 054
2022.06.30	EURHUFF220714E377.51	Forward	2 818 000	-57 478 641
2022.06.30	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-359 229 100
2022.06.30	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-95 403 410
2022.06.30	EURUSDF220715E1.04525	Forward	1 243 722	57 950
2022.06.30	JPYHUFF221014E2.8627	Forward	92 580 000	388 544
2022.06.30	JPYHUFF221014E2.864	Forward	99 400 000	543 267
2022.06.30	PLNHUFF220822E80.22	Forward	7 271 000	-33 663 893
2022.06.30	PLNHUFF220822E80.4175	Forward	9 366 000	-41 534 743
2022.06.30	PLNHUFF220822E83.13	Forward	1 280 000	-2 243 794
2022.06.30	PLNHUFF220822E85.27	Forward	2 600 000	943 046
2022.06.30	RONHUFF220831E76.5	Forward	8 655 000	-34 283 479
2022.06.30	RONHUFF220831E76.59	Forward	3 873 000	-14 997 812
2022.06.30	RONHUFF220831E76.603	Forward	3 321 000	-12 817 689
2022.06.30	TRYHUFF220816E21.42	Forward	12 450 000	-14 565 447
2022.06.30	USDHUFF220721E326.68	Forward	5 790 000	-314 981 455
2022.06.30	USDHUFF220721E363.2	Forward	916 600	-16 541 483
2022.06.30	USDHUFF220721E363.24	Forward	460 000	-8 283 104
2022.06.30	USDHUFF220721E365.67	Forward	1 840 000	-28 681 494
2022.06.30	USDHUFF220721E365.94	Forward	9 091 000	-139 264 965
2022.06.30	USDHUFF220721E372.15204	Forward	975 000	-8 906 748
2022.06.30	USDHUFF220721E380.43	Forward	100 000	-89 471
2022.06.30	USDHUFF220721V350.55	Forward	800 000	24 511 357
2022.06.30	USDHUFF220721V384.56	Forward	1 500 000	-4 824 843
2022.06.30	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-105 398 854
2022.06.30	XAUUSDF220804V1917.494	Forward	1 950	-79 256 110
2022.06.30	AAPL	CFD	-5 250	69 990 453
2022.06.30	AMZN	CFD	-6 000	-147 842 406
2022.06.30	CBA XASX	CFD	-13 000	-44 322 637
2022.06.30	CM:XYNS	CFD	-8 000	-12 014 031
2022.06.30	DNP:XWAR	CFD	-8 200	-111 546 787
2022.06.30	GBF:XETR	CFD	5 300	27 102 633
2022.06.30	RY:XTSE	CFD	-6 750	-51 325 178
2022.06.30	TSLA:YNAS	CFD	-1 200	10 125 860

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.06.30	ESU2-S&P 500	Futures	-12	25 033 741
2022.06.30	EURHUFOP220720P352	DEVIZA Opció	3 400 000	0
2022.06.30	EURUSDOP220725P1.05	DEVIZA Opció	5 000 000	23 179 390
2022.06.30	FESXU2-DJ EURO STOXX	Futures	-161	36 090 364
2022.06.30	FGBXU2 - EURO BUXL	Futures	-6	16 235 010
2022.06.30	GCO2-COMEX	Futures	19	-29 673 419
2022.06.30	SJBU2-MINI JGB	Futures	-126	15 004 242
2022.06.30	USDJPYOP220711P112.5	DEVIZA Opció	3 700 000	0
2022.07.29	EURHUFF221114E424.15	Forward	1 620 000	7 336 618
2022.07.29	EURHUFF221114E427.3	Forward	170 000	1 286 799
2022.07.29	EURHUFF221114E427.73	Forward	2 618 000	20 903 356
2022.07.29	EURHUFF221114V411.6181	Forward	1 550 000	11 730 404
2022.07.29	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-463 388 196
2022.07.29	EURHUFF230110V436.38	Forward	10 000 000	-72 514 310
2022.07.29	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-137 715 548
2022.07.29	EURHUFF230713E461.14	Forward	10 000 000	29 660 051
2022.07.29	EURUSDF220818E1.00285	Forward	1 296 306	-10 746 836
2022.07.29	EURUSDF220829E1.02554	Forward	5 000 000	1 568 613
2022.07.29	JPYHUFF221014E2.8627	Forward	92 580 000	-16 879 386
2022.07.29	JPYHUFF221014E2.864	Forward	99 400 000	-17 996 835
2022.07.29	PLNHUFF220822E80.22	Forward	7 271 000	-38 380 710
2022.07.29	PLNHUFF220822E80.4175	Forward	9 366 000	-47 603 086
2022.07.29	PLNHUFF220822E83.13	Forward	1 280 000	-3 058 975
2022.07.29	PLNHUFF220822E85.27	Forward	2 600 000	-690 122
2022.07.29	RONHUFF220831E76.5	Forward	8 655 000	-49 021 332
2022.07.29	RONHUFF220831E76.59	Forward	3 873 000	-21 591 325
2022.07.29	RONHUFF220831E76.603	Forward	3 321 000	-18 471 276
2022.07.29	TRYHUFF220816E21.42	Forward	12 450 000	-7 934 188
2022.07.29	USDHUFF221020E395.194	Forward	4 302 500	-36 578 133
2022.07.29	USDHUFF221020E395.73	Forward	560 000	-4 468 810
2022.07.29	USDHUFF221020E403.55	Forward	916 600	-339 487
2022.07.29	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-139 801 202
2022.07.29	USDHUFF230713E421.28	Forward	6 791 000	-67 059 378
2022.07.29	USDHUFF230713E431.1513	Forward	4 302 500	-4 778 040
2022.07.29	USDJPYF220812E135.594	Forward	2 750 000	22 257 134
2022.07.29	USDJPYF220812V136.655	Forward	2 750 000	-30 932 514
2022.07.29	XAUUSDF220804V1721.115	Forward	20	362 749
2022.07.29	XAUUSDF220804V1917.494	Forward	1 950	-115 996 250
2022.07.29	AAPL	CFD	-5 250	19 293 629
2022.07.29	CBA XASX	CFD	-13 000	-84 230 882
2022.07.29	CM:XYNS	CFD	-8 000	-18 986 765
2022.07.29	DNP:XWAR	CFD	-8 200	-141 994 340
2022.07.29	GBF:XETR	CFD	5 300	30 996 325
2022.07.29	RY:XTSE	CFD	-6 750	-54 291 470
2022.07.29	TSLA:YNAS	CFD	-1 200	-92 919 074
2022.07.29	ESU2-S&P 500	Futures	-16	-57 887 511
2022.07.29	EURHUFOP221115P400	DEVIZA Opció	4 700 000	20 717 130
2022.07.29	EURHUFOP230712C465	DEVIZA Opció	4 700 000	-87 795 530
2022.07.29	FESXU2-DJ EURO STOXX	Futures	-197	-149 283 186
2022.07.29	FGBXU2 - EURO BUXL	Futures	-6	-37 396 584

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.07.29	GCV2-COMEX	Futures	20	38 039 404
2022.07.29	SJBU2-MINI JGB	Futures	-126	-49 566 100
2022.07.29	USDJPYOP220815P135	DEVIZA Opció	2 750 000	22 660 560
2022.08.31	EURHUFF221114E424.15	Forward	1 620 000	12 514 571
2022.08.31	EURHUFF221114E427.3	Forward	170 000	1 834 891
2022.08.31	EURHUFF221114E427.73	Forward	2 618 000	29 353 907
2022.08.31	EURHUFF221114V411.6181	Forward	1 550 000	6 947 631
2022.08.31	EURHUFF221114V414.62	Forward	400 000	623 271
2022.08.31	EURHUFF221114V420.1	Forward	200 000	-755 984
2022.08.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-429 744 343
2022.08.31	EURHUFF230110V436.38	Forward	10 000 000	-111 817 771
2022.08.31	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-132 071 505
2022.08.31	EURHUFF230713E461.14	Forward	10 000 000	36 402 757
2022.08.31	EURUSDF220919E1.016217	Forward	1 279 254	8 665 186
2022.08.31	EURUSDF220919V1.0184	Forward	490 966	-3 760 043
2022.08.31	EURUSDF220929E0.99985	Forward	5 000 000	-797 651
2022.08.31	EURUSDF220930V1.03242	Forward	50 367	-654 861
2022.08.31	JPYHUFF221014E2.8627	Forward	92 580 000	-9 887 540
2022.08.31	JPYHUFF221014E2.864	Forward	99 400 000	-10 488 537
2022.08.31	PLNHUFF230120E86.65	Forward	13 246 000	-13 321 640
2022.08.31	PLNHUFF230120E86.8	Forward	6 450 000	-5 568 281
2022.08.31	PLNHUFF230120V86.8	Forward	590 000	509 347
2022.08.31	RONHUFF230123E85.167	Forward	3 321 000	90 620
2022.08.31	RONHUFF230123E85.2	Forward	3 873 000	226 896
2022.08.31	RONHUFF230123E85.3315	Forward	7 430 000	1 361 902
2022.08.31	TRYHUFF221121E19.71	Forward	11 150 000	-26 444 174
2022.08.31	USDCNH221114V6.7485	Forward	4 500 000	37 209 585
2022.08.31	USDHUFF221020E395.194	Forward	4 302 500	-67 232 701
2022.08.31	USDHUFF221020E395.73	Forward	560 000	-8 455 491
2022.08.31	USDHUFF221020E398.0599	Forward	140 000	-1 792 960
2022.08.31	USDHUFF221020E403.55	Forward	916 600	-6 787 882
2022.08.31	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-155 950 901
2022.08.31	USDHUFF230713E421.28	Forward	6 791 000	-121 724 051
2022.08.31	USDHUFF230713E431.1513	Forward	4 302 500	-39 299 124
2022.08.31	USDJPYF220920E132.796	Forward	2 750 000	-45 065 085
2022.08.31	USDJPYF220920V135.113	Forward	2 750 000	26 404 493
2022.08.31	XAUUSDF221104V1790.485	Forward	1 970	-55 645 652
2022.08.31	AAPL	CFD	-6 200	34 612 127
2022.08.31	CBA XASX	CFD	-13 000	-72 936 685
2022.08.31	CM:XYNS	CFD	-8 000	-8 838 729
2022.08.31	DNP:XWAR	CFD	-8 700	-128 715 344
2022.08.31	RY:XTSE	CFD	-6 750	-48 784 436
2022.08.31	TSLA:YNAS	CFD	-3 600	-63 903 493
2022.08.31	ESU2-S&P 500	Futures	-31	78 646 353
2022.08.31	EURHUFOP221115P400	DEVIZA Opció	4 700 000	17 352 870
2022.08.31	EURHUFOP230712C465	DEVIZA Opció	4 700 000	-81 048 680
2022.08.31	FDXU2-EURDAX	Futures	-4	31 436 536
2022.08.31	FESXU2-DJ EURO STOXX	Futures	-221	19 254 878
2022.08.31	FGBXU2 - EURO BUXL	Futures	-6	14 049 215
2022.08.31	GCV2-COMEX	Futures	20	-5 276 440

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.08.31	SJBU2-MINI JGB	Futures	-126	-16 348 617
2022.08.31	USDCNHOP230215C6.80	DEVIZA Opció	4 500 000	38 883 956
2022.09.30	EURHUFF221114E424.15	Forward	1 620 000	-6 011 050
2022.09.30	EURHUFF221114E427.3	Forward	170 000	-103 884
2022.09.30	EURHUFF221114E427.73	Forward	2 618 000	-492 148
2022.09.30	EURHUFF221114V405.0174	Forward	600 000	13 521 620
2022.09.30	EURHUFF221114V411.6181	Forward	1 550 000	24 863 983
2022.09.30	EURHUFF221114V414.06	Forward	460 000	6 273 744
2022.09.30	EURHUFF221114V414.62	Forward	400 000	5 235 025
2022.09.30	EURHUFF221114V420.1	Forward	200 000	1 539 104
2022.09.30	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-541 124 754
2022.09.30	EURHUFF230110V436.38	Forward	10 000 000	-5 188 347
2022.09.30	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-158 779 892
2022.09.30	EURHUFF230713E461.14	Forward	10 000 000	15 760 183
2022.09.30	EURHUFF230905E449.0228	Forward	200 000	-3 064 228
2022.09.30	EURUSDF221028E1.000175	Forward	799 860	5 137 997
2022.09.30	EURUSDF221031E0.95762	Forward	5 000 000	-59 260 704
2022.09.30	JPYHUFF221014E2.8627	Forward	92 580 000	-11 247 362
2022.09.30	JPYHUFF221014E2.864	Forward	99 400 000	-11 947 318
2022.09.30	PLNHUFF230120E85.13	Forward	110 000	-319 014
2022.09.30	PLNHUFF230120E85.49	Forward	230 000	-587 518
2022.09.30	PLNHUFF230120E85.94	Forward	620 000	-1 315 831
2022.09.30	PLNHUFF230120E86.54	Forward	770 000	-1 190 534
2022.09.30	PLNHUFF230120E86.56	Forward	3 080 000	-4 702 985
2022.09.30	PLNHUFF230120E86.65	Forward	13 246 000	-19 081 116
2022.09.30	PLNHUFF230120E86.8	Forward	6 450 000	-8 362 291
2022.09.30	PLNHUFF230120V86.8	Forward	590 000	764 923
2022.09.30	RONHUFF230123E83.524	Forward	250 000	-740 949
2022.09.30	RONHUFF230123E85.167	Forward	3 321 000	-4 608 741
2022.09.30	RONHUFF230123E85.2	Forward	3 873 000	-5 252 183
2022.09.30	RONHUFF230123E85.3315	Forward	7 430 000	-9 138 612
2022.09.30	TRYHUFF221121E19.71	Forward	11 150 000	-36 547 092
2022.09.30	USDCNH221114E7.1172	Forward	1 125 000	-694 086
2022.09.30	USDCNH221114E7.2478	Forward	2 250 000	16 387 160
2022.09.30	USDCNH221114V6.7485	Forward	4 500 000	103 140 286
2022.09.30	USDHUFF221020E395.194	Forward	4 302 500	-152 660 086
2022.09.30	USDHUFF221020E395.73	Forward	560 000	-19 571 762
2022.09.30	USDHUFF221020E398.0599	Forward	140 000	-4 569 102
2022.09.30	USDHUFF221020E403.55	Forward	916 600	-24 918 561
2022.09.30	USDHUFF221020V409.2	Forward	234 000	5 048 908
2022.09.30	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-196 012 250
2022.09.30	USDHUFF230713E421.28	Forward	6 791 000	-241 062 933
2022.09.30	USDHUFF230713E431.1513	Forward	4 302 500	-114 542 790
2022.09.30	XAUUSDF221104V1710.086	Forward	60	-1 131 646
2022.09.30	XAUUSDF221104V1711.429	Forward	70	-1 360 422
2022.09.30	XAUUSDF221104V1790.485	Forward	1 970	-104 830 688
2022.09.30	AAPL	CFD	-12 400	126 411 329
2022.09.30	CBA XASX	CFD	-13 000	-48 435 838
2022.09.30	CM:XNYS	CFD	-8 000	2 838 546
2022.09.30	DNP:XWAR	CFD	-8 200	-101 828 987

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.09.30	RY:XTSE	CFD	-6 750	-54 143 067
2022.09.30	TSLA:YNAS	CFD	-3 600	-51 491 957
2022.09.30	ESZ2-S&P 500	Futures	-24	178 970 832
2022.09.30	EURHUFOP221115P400	DEVIZA Opció	4 700 000	2 990 140
2022.09.30	FDXZ2-EURDAX	Futures	-4	43 236 666
2022.09.30	FESXZ2-DJ EURO STOXX	Futures	-221	237 951 264
2022.09.30	GCZ2-COMEX	Futures	22	6 222 836
2022.09.30	SJBZ2-MINI JGB	Futures	-126	8 233 394
2022.09.30	USDCNHOP230215C6.80	DEVIZA Opció	4 500 000	86 735 802
2022.09.30	ZBZ2-US T-NOTES	Futures	28	-21 937 427
2022.10.28	EURHUFF221114E424.15	Forward	1 620 000	14 642 253
2022.10.28	EURHUFF221114E427.3	Forward	170 000	2 067 820
2022.10.28	EURHUFF221114E427.73	Forward	2 618 000	32 961 319
2022.10.28	EURHUFF221114V405.0174	Forward	600 000	5 966 202
2022.10.28	EURHUFF221114V411.6181	Forward	1 550 000	5 262 084
2022.10.28	EURHUFF221114V414.06	Forward	460 000	447 213
2022.10.28	EURHUFF221114V414.62	Forward	400 000	166 643
2022.10.28	EURHUFF221114V420.1	Forward	200 000	-1 004 057
2022.10.28	EURHUFF221114V434.3	Forward	427 000	-8 159 366
2022.10.28	EURHUFF221114V434.31	Forward	180 000	-3 441 331
2022.10.28	EURHUFF221114V437.83	Forward	900 000	-20 349 736
2022.10.28	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-435 799 983
2022.10.28	EURHUFF230110V436.38	Forward	10 000 000	-112 220 116
2022.10.28	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-130 209 330
2022.10.28	EURHUFF230713E461.14	Forward	10 000 000	56 527 517
2022.10.28	EURHUFF230905E449.0228	Forward	200 000	-1 985 850
2022.10.28	EURUSDF221031E0.95762	Forward	5 000 000	-75 965 716
2022.10.28	EURUSDF221031V0.98449	Forward	2 850 000	11 569 383
2022.10.28	EURUSDF221031V1.00057	Forward	2 150 000	-5 597 290
2022.10.28	EURUSDF221117E1.00374	Forward	797 019	2 712 990
2022.10.28	EURUSDF221130E1.00257	Forward	2 150 000	5 450 107
2022.10.28	JPYHUFF230214E3.176	Forward	92 580 000	19 559 858
2022.10.28	JPYHUFF230214E3.18	Forward	97 000 000	20 862 956
2022.10.28	PLNHUFF230120E85.13	Forward	110 000	-430 723
2022.10.28	PLNHUFF230120E85.49	Forward	230 000	-820 919
2022.10.28	PLNHUFF230120E85.94	Forward	620 000	-1 944 411
2022.10.28	PLNHUFF230120E86.54	Forward	770 000	-1 970 220
2022.10.28	PLNHUFF230120E86.56	Forward	3 080 000	-7 821 599
2022.10.28	PLNHUFF230120E86.65	Forward	13 246 000	-32 490 683
2022.10.28	PLNHUFF230120E86.8	Forward	6 450 000	-14 889 907
2022.10.28	PLNHUFF230120E87.19	Forward	555 000	-1 072 921
2022.10.28	PLNHUFF230120E88.605	Forward	442 000	-252 578
2022.10.28	PLNHUFF230120V86.8	Forward	590 000	1 362 023
2022.10.28	PLNHUFF230120V87.59	Forward	363 800	563 251
2022.10.28	PLNHUFF230120V88.49	Forward	10 000 000	6 821 157
2022.10.28	PLNHUFF231019E91.85	Forward	6 600 000	-13 913 681
2022.10.28	PLNHUFF231019E92.19	Forward	10 000 000	-18 156 041
2022.10.28	RONHUFF230123E83.524	Forward	250 000	-508 772
2022.10.28	RONHUFF230123E85.167	Forward	3 321 000	-1 514 523
2022.10.28	RONHUFF230123E85.2	Forward	3 873 000	-1 643 426

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.10.28	RONHUFF230123E85.3315	Forward	7 430 000	-2 213 751
2022.10.28	TRYHUFF221121E19.71	Forward	11 150 000	-28 473 680
2022.10.28	TRYHUFF221121E21.72392	Forward	5 067 000	-2 847 989
2022.10.28	TRYHUFF221121V22.23	Forward	1 747 000	107 595
2022.10.28	USDCNHF221114E7.1172	Forward	1 125 000	-9 932 182
2022.10.28	USDCNHF221114E7.2478	Forward	2 250 000	-3 204 327
2022.10.28	USDCNHF221114E7.3525	Forward	823 373	3 714 974
2022.10.28	USDCNHF221114V6.7485	Forward	4 500 000	133 795 431
2022.10.28	USDHKDF231027V7.837	Forward	8 200 000	19 772 826
2022.10.28	USDHUFF221114E422.48	Forward	193 000	1 049 099
2022.10.28	USDHUFF221117E408.84	Forward	1 010 000	-8 614 386
2022.10.28	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-165 915 010
2022.10.28	USDHUFF230209E435.4	Forward	682 600	3 913 134
2022.10.28	USDHUFF230713E421.28	Forward	6 791 000	-172 060 763
2022.10.28	USDHUFF230713E431.1513	Forward	4 302 500	-71 088 875
2022.10.28	USDHUFF231012E469.722	Forward	3 639 500	32 904 513
2022.10.28	XAUUSDF221104V1710.086	Forward	60	-1 605 637
2022.10.28	XAUUSDF221104V1711.429	Forward	70	-1 912 183
2022.10.28	XAUUSDF221104V1790.485	Forward	1 970	-118 324 178
2022.10.28	AAPL	CFD	-12 400	32 106 040
2022.10.28	CBA XASX	CFD	-13 000	-89 438 172
2022.10.28	CM:XYNS	CFD	-8 000	-2 327 899
2022.10.28	DNP:XWAR	CFD	-5 000	-46 183 199
2022.10.28	RY:XTSE	CFD	-6 750	-55 061 378
2022.10.28	TSLA:YNAS	CFD	-3 600	5 006 552
2022.10.28	ESZ2-S&P 500	Futures	-19	15 060 440
2022.10.28	EURHUFOP221115P400	DEVIZA Opció	4 700 000	2 722 240
2022.10.28	FESXZ2-DJ EURO STOXX	Futures	-194	-30 773 027
2022.10.28	GCZ2-COMEX	Futures	21	-17 929 540
2022.10.28	IRSHUF251021E14.75	IRS	-2 000 000 000	14 458 508
2022.10.28	SJBZ2-MINI JGB	Futures	-126	3 541 860
2022.10.28	USDCNHOP230215C6.80	DEVIZA Opció	4 500 000	114 874 662
2022.10.28	ZBZ2-US T-NOTES	Futures	14	-28 286 895
2022.11.30	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-339 698 744
2022.11.30	EURHUFF230110V436.38	Forward	10 000 000	-217 211 675
2022.11.30	EURHUFF230328E432.2	Forward	1 744 000	11 352 982
2022.11.30	EURHUFF230328V415.15	Forward	520 000	5 057 540
2022.11.30	EURHUFF230328V417.588	Forward	1 232 000	9 122 301
2022.11.30	EURHUFF230328V421.13	Forward	257 000	1 036 125
2022.11.30	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-92 881 616
2022.11.30	EURHUFF230713E461.14	Forward	10 000 000	196 900 494
2022.11.30	EURHUFF230905E449.0228	Forward	200 000	667 879
2022.11.30	EURUSDF221219E1.0423	Forward	767 533	1 493 084
2022.11.30	EURUSDF230131E1.04653	Forward	2 100 000	5 155 685
2022.11.30	JPYHUFF230214E3.176	Forward	92 580 000	22 253 616
2022.11.30	JPYHUFF230214E3.18	Forward	97 000 000	23 691 919
2022.11.30	PLNHUFF230120E85.13	Forward	110 000	-353 100
2022.11.30	PLNHUFF230120E85.49	Forward	230 000	-657 306
2022.11.30	PLNHUFF230120E85.94	Forward	620 000	-1 498 958
2022.11.30	PLNHUFF230120E86.54	Forward	770 000	-1 409 693

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.11.30	PLNHUFF230120E86.56	Forward	3 080 000	-5 578 516
2022.11.30	PLNHUFF230120E86.65	Forward	13 246 000	-22 825 119
2022.11.30	PLNHUFF230120E86.8	Forward	6 450 000	-10 168 067
2022.11.30	PLNHUFF230120E87.19	Forward	555 000	-663 201
2022.11.30	PLNHUFF230120E88.605	Forward	442 000	83 609
2022.11.30	PLNHUFF230120V86.8	Forward	590 000	930 102
2022.11.30	PLNHUFF230120V87.25	Forward	730 000	829 474
2022.11.30	PLNHUFF230120V87.59	Forward	363 800	292 381
2022.11.30	PLNHUFF230120V88.49	Forward	10 000 000	-766 704
2022.11.30	PLNHUFF231019E91.85	Forward	6 600 000	-5 538 089
2022.11.30	PLNHUFF231019E92.19	Forward	10 000 000	-5 394 350
2022.11.30	RONHUFF230123E83.524	Forward	250 000	-102 349
2022.11.30	RONHUFF230123E85.167	Forward	3 321 000	3 970 867
2022.11.30	RONHUFF230123E85.2	Forward	3 873 000	4 755 744
2022.11.30	RONHUFF230123E85.3315	Forward	7 430 000	10 077 959
2022.11.30	TRYHUFF230221E20.37	Forward	8 383 000	-5 721 820
2022.11.30	TRYHUFF230221E20.5191	Forward	5 067 000	-2 728 735
2022.11.30	USDHKDF231027V7.837	Forward	8 200 000	8 631 107
2022.11.30	USDHUFF221205E335.7	Forward	2 000 000	-116 938 038
2022.11.30	USDHUFF221205E394.25	Forward	1 010 000	-65 679
2022.11.30	USDHUFF221205V400.96	Forward	1 010 000	-6 694 520
2022.11.30	USDHUFF230209E398.04	Forward	193 000	-726 273
2022.11.30	USDHUFF230209E401.4559	Forward	160 000	-71 557
2022.11.30	USDHUFF230209E402.48	Forward	355 000	194 140
2022.11.30	USDHUFF230209E435.4	Forward	682 600	22 186 281
2022.11.30	USDHUFF230713E421.28	Forward	6 791 000	17 076 566
2022.11.30	USDHUFF230713E431.1513	Forward	4 302 500	49 621 064
2022.11.30	USDHUFF231012E469.722	Forward	3 639 500	136 570 219
2022.11.30	XAUUSDF230207V1640.751	Forward	2 100	117 004 071
2022.11.30	AAPL	CFD	-12 400	68 109 476
2022.11.30	CBA XASX	CFD	-13 000	-104 965 294
2022.11.30	CM:XYNS	CFD	-8 000	-11 277 559
2022.11.30	DNP:XWAR	CFD	-7 500	-73 055 291
2022.11.30	RY:XTSE	CFD	-6 750	-68 693 387
2022.11.30	TSLA:XNAS	CFD	-3 600	52 668 127
2022.11.30	ESZ2-S&P 500	Futures	-19	-49 256 450
2022.11.30	FESXZ2-DJ EURO STOXX	Futures	-230	-320 605 956
2022.11.30	GCG3-COMEX	Futures	20	-9 287 544
2022.11.30	SJBZ2-MINI JGB	Futures	-125	-354 488
2022.11.30	USDCNHOP230215C6.80	DEVIZA Opció	4 500 000	63 824 599
2022.11.30	ZBH3-US T-NOTES	Futures	14	-1 033 043
2022.12.31	EURHUFF230110E379.69	Forward	10 000 000	-222 389 840
2022.12.31	EURHUFF230110V436.38	Forward	10 000 000	-341 689 762
2022.12.31	EURHUFF230123V408.18	Forward	930 000	-3 774 603
2022.12.31	EURHUFF230328E428.2865	Forward	1 200 000	16 765 942
2022.12.31	EURHUFF230328E432.2	Forward	1 744 000	30 934 814
2022.12.31	EURHUFF230328V415.15	Forward	520 000	-691 313
2022.12.31	EURHUFF230328V417.588	Forward	1 232 000	-4 528 469
2022.12.31	EURHUFF230328V421.13	Forward	257 000	-1 820 696
2022.12.31	EURHUFF230406E398.75	Forward	3 502 000	-55 087 931

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.12.31	EURHUFF230713E461.14	Forward	10 000 000	305 382 451
2022.12.31	EURHUFF230905E449.0228	Forward	200 000	2 422 509
2022.12.31	EURUSDF230106E1.06207	Forward	810 000	-1 143 112
2022.12.31	EURUSDF230106E1.062822	Forward	940 000	-1 061 204
2022.12.31	EURUSDF230106E1.06545	Forward	220 000	-31 319
2022.12.31	EURUSDF230131E1.04653	Forward	2 100 000	-16 630 518
2022.12.31	EURUSDF230207E1.060239	Forward	600 000	-1 787 347
2022.12.31	JPYHUFF230214E3.176	Forward	92 580 000	24 674 664
2022.12.31	JPYHUFF230214E3.18	Forward	97 000 000	26 232 681
2022.12.31	PLNHUFF230120E85.13	Forward	110 000	-75 660
2022.12.31	PLNHUFF230120E85.49	Forward	230 000	-76 167
2022.12.31	PLNHUFF230120E85.94	Forward	620 000	71 090
2022.12.31	PLNHUFF230120E86.54	Forward	770 000	546 000
2022.12.31	PLNHUFF230120E86.56	Forward	3 080 000	2 245 027
2022.12.31	PLNHUFF230120E86.65	Forward	13 246 000	10 836 143
2022.12.31	PLNHUFF230120E86.8	Forward	6 450 000	6 235 062
2022.12.31	PLNHUFF230120E87.19	Forward	555 000	750 946
2022.12.31	PLNHUFF230120E88.605	Forward	442 000	1 217 673
2022.12.31	PLNHUFF230120V86.8	Forward	590 000	-570 339
2022.12.31	PLNHUFF230120V87.25	Forward	730 000	-1 031 124
2022.12.31	PLNHUFF230120V87.59	Forward	363 800	-636 410
2022.12.31	PLNHUFF230120V88.49	Forward	10 000 000	-26 409 843
2022.12.31	PLNHUFF231019E91.85	Forward	6 600 000	6 965 838
2022.12.31	PLNHUFF231019E92.19	Forward	10 000 000	13 580 034
2022.12.31	RONHUFF230123E83.524	Forward	250 000	521 517
2022.12.31	RONHUFF230123E85.167	Forward	3 321 000	12 326 049
2022.12.31	RONHUFF230123E85.2	Forward	3 873 000	14 501 269
2022.12.31	RONHUFF230123E85.3315	Forward	7 430 000	28 785 999
2022.12.31	TRYHUFF230221E20.37	Forward	8 383 000	1 926 213
2022.12.31	TRYHUFF230221E20.5191	Forward	5 067 000	1 901 794
2022.12.31	TRYHUFF230221V20.54	Forward	2 795 000	-1 106 071
2022.12.31	TRYHUFF230323E19.53	Forward	12 563 000	-6 633 202
2022.12.31	USDHKDF231027V7.837	Forward	8 200 000	2 727 565
2022.12.31	USDHUFF230209E397.17	Forward	2 000 000	32 005 060
2022.12.31	USDHUFF230209E398.04	Forward	193 000	3 253 309
2022.12.31	USDHUFF230209E399.15232	Forward	240 000	4 307 610
2022.12.31	USDHUFF230209E401.4559	Forward	160 000	3 233 531
2022.12.31	USDHUFF230209E402.48	Forward	355 000	7 531 264
2022.12.31	USDHUFF230209E435.4	Forward	682 600	36 538 974
2022.12.31	USDHUFF230713E421.28	Forward	6 791 000	150 396 886
2022.12.31	USDHUFF230713E431.1513	Forward	4 302 500	134 433 855
2022.12.31	USDHUFF231012E469.722	Forward	3 639 500	209 225 235
2022.12.31	XAUUSDF230207V1640.751	Forward	2 100	150 486 644
2022.12.31	AAPL	CFD	-12 400	149 336 087
2022.12.31	CBA XASX	CFD	-13 000	-83 726 736
2022.12.31	CM:XYNS	CFD	-8 000	12 436 246
2022.12.31	DNP:XWAR	CFD	-7 500	-78 768 551
2022.12.31	MC:XPAR	CFD	-1 350	2 092 267
2022.12.31	RY:XTSE	CFD	-10 250	-49 989 040
2022.12.31	TSLA:XNAS	CFD	-3 600	147 004 974

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.12.31	ESH3-S&P 500	Futures	-19	69 291 358
2022.12.31	FESXH3-DJ EURO STOXX	Futures	-230	180 892 988
2022.12.31	GCG3-COMEX	Futures	20	40 949 120
2022.12.31	SJBH3-MINI JGB	Futures	-125	96 039 939
2022.12.31	USDCNHOP230215C6.80	DEVIZA Opció	4 500 000	27 392 140
2022.12.31	ZBH3-US T-NOTES	Futures	14	-9 697 240
-	-	-	-	-

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 változott a tárgyév során.

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2022. év során:

- HOLD BEAT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A „leg”-ek éve volt a tavalyi év, az egyszerre zuhanó részvény- és kötvénypiac soha nem látott vagyonok elégségeséhez vezetett. Furcsa módon a markánsabb hatás az infláció megjelenése és az erre reagáló jegybankok voltak, ami azért furcsa csak, mert a másik az Európa szélén újra megjelenő háború volt.

Az infláció már 2021-ben felütötte a fejét, a nagy jegybankok pedig a 10+ éve tartó folyamatos lazítás után (amit a Covid éveiben a kormányok is megfejtettek költségvetési stimulusokkal) kétségbeesetten próbálták ezt megfékezni. Tehát kamatemelésekről szólt az év nem csak az USA-ban, de például a régióinkban is. Ebbe az EKB inkább csak az év végén szállt be. A kamatemelések pedig mérsárlást jelentett a legkamatérzékenyebb növekedési részvényekben, pláne, hogy az elmúlt évtized és pláne a Covid időszak ezek óriási emelkedéséről szóltak. A Nasdaq közel 40 százalékos esése ennek a következménye, de a legnagyobb divatrészvényekben a 80-90 százalék esés is könnyen összejött. Az egyik befektetési tézisünk, a túlárzott technológiai részvényektől való tartózkodás, esetenként shortolás 2022-ben jól fizetett. A másik feladat ezzel kapcsolatban az volt, hogy az év nagy részében tartózkodni kellett a hosszú kötvényektől. Mivel ezek is drágák voltak (a negatív kamat időszak), ezért ez se esett nehezünkre, az év során folyamatosan növekedő hosszabb kötvény befektetésekkkel.

Egy másik várt következménye a folyamatosan emelt kamatoknak az valamiféle recesszió az USA-ban, amit Európában súlyosabbá tesz az év másik nagy hatású eseménye, az orosz-ukrán háború és az ennek nyomán támadt energiaválság. Az év végére ezek a recessziós félelmek enyhültek, Európában ezen sokat segített a vártnál intenzívebb alkalmazkodás és az enyhe tél. Emelkedő kamatok és recesszió mellett így egy kiugró teljesítményű piaci szegmens volt, az energiacégek világszerte.

A háború egyik következménye, hogy a közép-európai régió értékpapírjait az indokoltnál jobban adták, így ez sok lehetőséget teremtett. A lengyel piac historikus olcsóságot ért el a legnagyobb szeptemberi pánikban, ahonnan aztán dollárban 50%-ot emelkedett az év végéig. Régióink egyik legviharvertebb piaca a magyar volt, ami részben a háború, illetve a nagy energiainport következményeként alakult így.

- 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 köthető változó javadalmazás jogcímen ~72 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 565 millió Ft volt, ennek 34%-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**

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója : 5

Az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata alapján az alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati mutatójaként a szintetikus hozam/kockázati mutató szolgál. A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgálnak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap jövőbeni kockázati profiljának. Ahol az Alapra nem állnak rendelkezésre az elmúlt teljes 5 évre hozam adatok, akkor az Alap benchmarkjának elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgáltak alapul. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

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 Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.01.31	193,80
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.02.28	176,97
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.03.31	185,97
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.04.29	175,30
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.05.31	189,58
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.06.30	175,59
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.07.29	193,53
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.08.31	198,44
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.09.30	200,18
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.10.28	199,74
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.11.30	192,81
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	2022.12.30	184,97

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2022 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 alapan lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

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

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

A HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap 2022. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2023.04.24

.....
Bilibók Botond Levente
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 Rubicon Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.714-3/2008

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

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	23 751 143		25 014 317
I.	Követelések	5 537 420		2 379 810
1.	Követelések	5 542 908		2 401 120
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-5 488		-21 310
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	17 715 021		21 738 813
1.	Értékpapírok	14 428 343		18 265 090
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	3 286 678		3 473 723
	a) kamatokból, osztalékokból	62 333		68 782
	b) egyéb	3 224 345		3 404 941
III.	Pénzeszközök	498 702		895 694
1.	Pénzeszközök	498 708		899 385
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-6		-3 691
C.	Aktív időbeli elhatárolások	98 266		44 956
	a) aktív időbeli elhatárolás	98 266		44 956
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1 063 552		1 059 042
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	22 785 857		26 118 315

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: E-III/110.714-3/2008

EVES BESZAMOLO MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	22 313 598		25 201 247
I.	Induló tőke	4 001 968		3 809 011
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4 594 401		5 036 776
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-592 433		-1 227 765
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	18 311 630		21 392 236
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	14 104 894		15 677 002
2.	Értékelési különbözet tartaléka	2 217 632		4 507 764
3.	Előző év(ek) eredménye	314 532		-633 383
4.	Üzleti év eredménye	1 674 572		1 840 853
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	353 470		785 937
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	353 470		785 937
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	118 789		131 131
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	22 785 857		26 118 315

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: E-III/110.714-3/2008

EVES BESZAMOLO EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. 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	7 082 722		7 705 805
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 937 730		5 462 474
III.	Egyéb bevételek	4		146 532
IV.	Működési költségek	453 191		528 978
V.	Egyéb ráfordítások	17 233		20 032
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 674 572		1 840 853

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: E-III/110.714-3/2008

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. 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	1 779 220		3 212 436
1.	Tárgyévi eredmény	1 674 572		1 840 853
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	7 176 860		1 739 646
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	-6 604 456		-866 182
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-411 840		432 467
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-97 060		53 310
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	41 144		12 342
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	-2 222 955		-2 815 444
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 349 330		1 034 807
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-3 572 285		-3 850 251
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	-443 735		396 992

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2022. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	E-III/110.714-3/2008
Lajstromozási száma:	1111-304
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2008.11.19
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Letétkezelő:	UniCredit Bank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

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 2022. évi beszámoló esetében ez a nap 2023. 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 tárgyévve 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.

A korábbi évek befektetési jegy elszámolási gyakorlata módosításra került. A saját tőke összege nem változott.

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 4,2%

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 2008.11.19.-n került bejegyzésre 200000 eFt induló tőkével. A 2022.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (21392236 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (3809011 e Ft) 561,62%-a.

A HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	25 201 247 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	6,616220 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	25 206 241 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	6,617531 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 4994 e Ft, melynek 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 HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Bilibók Botond Levente, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.

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 Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33., MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: MKK 3333/95). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 763943 Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyújt az Alapkezelő számára.

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

www.hold.hu
www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2023.04.24

Bilibók Botond Levente
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-304
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 25 201 247 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 6,616220
Darabszám	: 3 809 010 040

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	785 936 652 Ft	85,70%
	Felügyeleti díj	2 100 000 Ft	0,23%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	783 836 652 Ft	85,47%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	131 130 920 Ft	14,30%
	Alapkezelői díj	120 854 419 Ft	13,18%
	Letétkezelői díj	1 342 153 Ft	0,15%
	Bizományosi díj	568 667 Ft	0,06%
	Könyvelési díj	317 500 Ft	0,03%
	Könyvvizsgálói díj	446 443 Ft	0,05%
	Különadó	2 997 000 Ft	0,33%
	Borrowing cost	559 208 Ft	0,06%
	Carrying Cost	1 490 906 Ft	0,16%
	Corporate Actions	2 554 624 Ft	0,28%
	Kötelezettségek összesen:	917 067 572 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	899 385 392 Ft	3,44%
	Elszámolási betétszámla HUF	371 822 890 Ft	1,42%
	Devizabetétszámla-USD	306 631 703 Ft	1,17%
	Devizabetétszámla-EUR	3 315 821 Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-JPY	6 368 962 Ft	0,02%
	Devizabetétszámla-CZK	18 809 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-CAD	3 856 147 Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-CHF	207 289 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-GBP	1 977 449 Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-PLN	165 050 415 Ft	0,63%
	Devizabetétszámla-RON	12 172 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-TRY	195 997 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-RUB	1 169 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-NOK	39 483 308 Ft	0,15%
	Devizabetétszámla-DKK	402 596 Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-ARS	40 665 Ft	0,00%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-3 691 303 Ft	-0,01%
	USD bank értékkülönbözete	-2 390 922 Ft	-0,01%
	EUR bank értékkülönbözete	-19 310 Ft	0,00%
	JPY bank értékkülönbözete	-37 293 Ft	0,00%
	CZK bank értékkülönbözete	2 522 Ft	0,00%
	CAD bank értékkülönbözete	-350 607 Ft	0,00%
	CHF bank értékkülönbözete	58 436 Ft	0,00%
	GBP bank értékkülönbözete	435 071 Ft	0,00%
	PLN bank értékkülönbözete	-1 121 121 Ft	0,00%
	RON bank értékkülönbözete	-322 Ft	0,00%
	TRY bank értékkülönbözete	-1 503 Ft	0,00%
	RUB bank értékkülönbözete	237 Ft	0,00%
	NOK bank értékkülönbözete	-232 047 Ft	0,00%
	DKK bank értékkülönbözete	-7 870 Ft	0,00%
	ARS bank értékkülönbözete	-26 574 Ft	0,00%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-304
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 25 201 247 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 6,616220
Darabszám	: 3 809 010 040

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/2. Egyéb követelés (összes):		2 379 809 948 Ft	9,11%
Devizapénzeszámla-USD		991 711 233 Ft	3,80%
Devizapénzeszámla-EUR		232 668 018 Ft	0,89%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		-21 309 812 Ft	-0,08%
USD Concorde értékkülönbözete		-19 555 686 Ft	-0,07%
EUR Concorde értékkülönbözete		-1 754 126 Ft	-0,01%
Követelések értékpapír eladásból		380 525 509 Ft	1,46%
Határidős ügyletek változó letét		796 215 000 Ft	3,05%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		1 059 042 270 Ft	4,05%
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):	15 741 520	21 738 812 413 Ft	83,23%
II/4.1. Állampapírok (összes):	25 000	784 409 926 Ft	3,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	25 000	784 409 926 Ft	3,00%
US TREASURY 0.625% 2043/02/15	10 000	394 290 913 Ft	1,51%
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	15 000	390 119 013 Ft	1,49%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	24 458	23 195 Ft	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	24 458	23 195 Ft	0,00%
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	17 886	23 195 Ft	0,00%
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	6 572	0 Ft	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	15 590 762	20 171 481 151 Ft	77,23%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	2 418 299	1 484 664 205 Ft	5,68%
GRAPHISOFT PARK SE	135 041	428 079 970 Ft	1,64%
MAGYAR TELEKOM	2 247 765	761 992 335 Ft	2,92%
RICHTER GEDEON	35 493	294 591 900 Ft	1,13%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	13 172 463	18 686 816 946 Ft	71,55%
NEW WORLD RES 10/07/20	8 762	0 Ft	0,00%
ADRIS GRUPA DD - PFD	36 285	701 463 071 Ft	2,69%
ALIBABA GROUP ADR	10 875	359 893 457 Ft	1,38%
ALPHA BANK	669 701	268 047 825 Ft	1,03%
ANADOLU EFES BIRACILIK	203 000	276 027 728 Ft	1,06%
AP MOLLER MAERSK B ORD	455	382 575 193 Ft	1,46%
ARYZTA AG	848 886	380 326 335 Ft	1,46%
BILFINGER BERGER AG	56 003	607 003 636 Ft	2,32%
CAIRO MEZZ ORD	164 891	5 860 589 Ft	0,02%
DAIWA INDUSTRIES	63 000	201 905 544 Ft	0,77%
DEEP VALUE DRILLER ORD	585 000	375 265 508 Ft	1,44%
DIGI	280 791	715 376 847 Ft	2,74%
ELECTRICA SA	689 925	451 431 174 Ft	1,73%
ERSTE BANK STAMMAKT	59 100	707 277 773 Ft	2,71%
EUROBANK HOLDINGS SA	1 676 645	707 986 405 Ft	2,71%
EUROCASH	386 429	448 551 326 Ft	1,72%
FIX PRICE GROUP GDR REG S	544 000	179 975 905 Ft	0,69%
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	332 092	396 101 073 Ft	1,52%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-304
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 25 201 247 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 6,616220
Darabszám	: 3 809 010 040

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
FOURLIS	393 728	512 166 304 Ft	1,96%
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	24 803	2 445 119 Ft	0,01%
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	496 005	287 862 702 Ft	1,10%
HYUNDAI MOTOR AKTIE	3 142	69 380 387 Ft	0,27%
HYUNDAI MOTOR GDR	5 300	58 737 568 Ft	0,22%
JUMBO R	82 495	527 637 608 Ft	2,02%
KOC HOLDING	123 610	207 647 371 Ft	0,80%
LINAMAR CORP	32 650	554 960 670 Ft	2,12%
MAYR MELNHOF KARTON	5 505	333 150 489 Ft	1,28%
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	37 417	326 779 686 Ft	1,25%
MPC CONTAINER SHIP	550 000	340 250 625 Ft	1,30%
MURAKAMI CORP	14 950	103 647 462 Ft	0,40%
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	36 200	382 693 194 Ft	1,47%
NATL BANK OF GREECE SA	400 623	600 829 036 Ft	2,30%
NOBLE CORPORATION ORD	19 653	278 421 944 Ft	1,07%
OHASHI TECHNICA	29 620	118 175 243 Ft	0,45%
PKN ORLEN	142 099	779 112 334 Ft	2,98%
PKO BANK POLSKI	165 300	427 342 073 Ft	1,64%
POSTNL	577 000	392 720 697 Ft	1,50%
PUBLIC POWER CORPORATION	190 300	499 278 454 Ft	1,91%
PZU	257 548	778 592 586 Ft	2,98%
ROMGAZ SA	57 369	175 160 178 Ft	0,67%
SHELL ORD	53 734	564 908 487 Ft	2,16%
TAURON POLSKA ENERGIA SA	2 568 932	464 608 436 Ft	1,78%
TRINITY INDUSTRIAL CORP	47 900	89 083 452 Ft	0,34%
VALARIS ORD	28 800	731 620 270 Ft	2,80%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	64 000	689 087 283 Ft	2,64%
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	48 700	6 730 957 Ft	0,03%
VIENNA INSURANCE GROUP	90 450	809 128 389 Ft	3,10%
VOLKSWAGEN ELS.	8 790	409 588 553 Ft	1,57%
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):	101 300	782 898 141 Ft	3,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	101 300	782 898 141 Ft	3,00%
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	57 000	331 056 730 Ft	1,27%
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	39 500	448 148 672 Ft	1,72%
LYXOR ETF MSCI RUSSIA	4 800	3 692 739 Ft	0,01%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		44 955 931 Ft	0,17%
Esedékes bevételek		44 955 931 Ft	0,17%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	15 741 520	26 118 314 651 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2022.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	2 514 747 549
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	172 185 172
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	22 753 610
Részvények	2 151 536 869
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	168 271 898
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	577 594 489
Bankoktól kapott kamat	137 151 673
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1 627 514 482
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	99 385 399
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	2 508 704 973
Opció díjbevételek	230 510 801
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	456 176
Saxo Corporate action	9 740 330
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	7 705 805 872

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	5 462 474 046
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	407 996 993
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	4 732 871
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 546 136
Részvények	394 261 241
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	7 456 745
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	3 553 569
Értékpapír kölcsönzési díj	2 618 573
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	2 812 398 358
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	99 454 458
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	1 798 691 561
Opció nyitási díj	301 678 677
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	36 081 857
Összesen :	5 462 474 046

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE : 2 243 331 826

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	146 531 602
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	146 531 602

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31
Egyéb ráfordítás	20 031 825
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	20 031 825

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2022.12.31
Bizományosi díj	23 214 957
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 270 000
Könyvvizsgálói díj	763 943
Bankköltség	9 458 922
Folyószla.felhamozott kamat	1 778 345
Bankköltség (negatív kamat)	7 389 496
Alapkezelői díj	470 287 962
Letétkezelői díj	14 814 060
Borrowing cost	0
Összesen :	528 977 685

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Díszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

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
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	17 886	4 905 120	-4 881 925	23 195
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	6 572	2 102 286	-2 102 286	0
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megttest. ép. összesen	24 458	7 007 406	-6 984 211	23 195

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
US TREASURY 0.625% 2043/02/15	10 000	409 358 296	-15 067 383	394 290 913
US TREASURY 0.125% 2052/02/15	15 000	414 601 608	-24 482 595	390 119 013
Külföldi állampapír összesen	25 000	823 959 904	-39 549 978	784 409 926

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
GRAPHISOFT PARK SE	135 041	327 419 234	100 660 736	428 079 970
MAGYAR TELEKOM	2 247 765	853 975 358	-91 983 023	761 992 335
RICHTER GEDEON	35 493	232 667 915	61 923 985	294 591 900
Belföldi részvény összesen	2 418 299	1 414 062 507	70 601 698	1 484 664 205

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
NEW WORLD RES 10/07/20	8 762	2 802 834	-2 802 834	0
ADRIS GRUPA DD - PFD	36 285	656 007 216	45 455 855	701 463 071
ALIBABA GROUP ADR	10 875	433 373 945	-73 480 488	359 893 457
ALPHA BANK	669 701	220 854 584	47 193 241	268 047 825
ANADOLU EFES BIRACILIK	203 000	146 817 943	129 209 785	276 027 728
AP MOLLER MAERSK B ORD	455	346 510 573	36 064 620	382 575 193
ARYZTA AG	848 886	264 558 764	115 767 571	380 326 335
BILFINGER BERGER AG	56 003	592 875 212	14 128 424	607 003 636
CAIRO MEZZ ORD	164 891	28 548 204	-22 687 615	5 860 589
DAIWA INDUSTRIES	63 000	118 651 710	83 253 834	201 905 544
DEEP VALUE DRILLER ORD	585 000	177 586 838	197 678 670	375 265 508
DIGI	280 791	592 752 078	122 624 769	715 376 847
ELECTRICA SA	689 925	509 288 266	-57 857 092	451 431 174

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékülönözete

adatok Ft-ban

ERSTE BANK STAMMAKT	59 100	579 990 118	127 287 655	707 277 773
EUROBANK HOLDINGS SA	1 676 645	362 020 342	345 966 063	707 986 405
EUROCASH	386 429	472 544 427	-23 993 101	448 551 326
FIX PRICE GROUP GDR REG S	544 000	88 765 370	91 210 535	179 975 905
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	332 092	148 557 144	247 543 929	396 101 073
FOURLIS	393 728	610 264 044	-98 097 740	512 166 304
GALAXY COSMOS MEZZ PLC	24 803	0	2 445 119	2 445 119
HELLENIC BANK PUBLIC COMPANY ORD	496 005	265 138 358	22 724 344	287 862 702
HYUNDAI MOTOR AKTIE	3 142	56 926 500	12 453 887	69 380 387
HYUNDAI MOTOR GDR	5 300	42 922 300	15 815 268	58 737 568
JUMBO R	82 495	396 546 451	131 091 157	527 637 608
KOC HOLDING	123 610	174 723 682	32 923 689	207 647 371
LINAMAR CORP	32 650	469 705 294	85 255 376	554 960 670
MAYR MELNHOF KARTON	5 505	254 596 041	78 554 448	333 150 489
MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	37 417	149 549 314	177 230 372	326 779 686
MPC CONTAINER SHIP	550 000	361 586 611	-21 335 986	340 250 625
MURAKAMI CORP	14 950	83 184 865	20 462 597	103 647 462
NAK KAZA JOINT STOCK COMP NAT GDR	36 200	388 587 597	-5 894 403	382 693 194
NATL BANK OF GREECE SA	400 623	355 949 753	244 879 283	600 829 036
NOBLE CORPORATION ORD	19 653	107 134 083	171 287 861	278 421 944
OHASHI TECHNICA	29 620	86 958 997	31 216 246	118 175 243
PKN ORLEN	142 099	684 206 581	94 905 753	779 112 334
PKO BANK POLSKI	165 300	319 527 561	107 814 512	427 342 073
POSTNL	577 000	432 127 221	-39 406 524	392 720 697
PUBLIC POWER CORPORATION	190 300	583 025 866	-83 747 412	499 278 454
PZU	257 548	607 860 511	170 732 075	778 592 586
ROMGAZ SA	57 369	157 932 153	17 228 025	175 160 178
SHELL ORD	53 734	325 739 835	239 168 652	564 908 487
TAURON POLSKA ENERGIA SA	2 568 932	424 899 113	39 709 323	464 608 436
TRINITY INDUSTRIAL CORP	47 900	79 863 534	9 219 918	89 083 452
VALARIS ORD	28 800	258 320 638	473 299 632	731 620 270
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	64 000	392 581 663	296 505 620	689 087 283
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	48 700	349 437 789	-342 706 832	6 730 957
VIENNA INSURANCE GROUP	90 450	658 953 058	150 175 331	809 128 389
VOLKSWAGEN ELS.	8 790	453 689 422	-44 100 869	409 588 553
Külföldi részvény összesen	13 172 463	15 274 444 403	3 412 372 543	18 686 816 946

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különözete	Mérleg fordulónapi érték
ISHARES MSCI POLAND INVESTABLE ETF	57 000	268 852 482	62 204 248	331 056 730
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	39 500	392 964 745	55 183 927	448 148 672
LYXOR ETF MSCI RUSSIA	4 800	83 798 197	-80 105 458	3 692 739
Befektetési jegy összesen	101 300	745 615 424	37 282 717	782 898 141

MINDÖSSZESEN	15 741 520	18 265 089 644	3 473 722 769	21 738 812 413
---------------------	-------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF230110E379.69	eladás	10 000 000,00	2022.01.06	2023.01.10	379,6900	-222 389 840,0	0,0	0,0	185 700 000,0
EURHUFF230110V436.38	vétel	10 000 000,00	2022.07.13	2023.01.10	436,3800	-341 689 762,0	0,0	0,0	-381 200 000,0
EURHUFF230123V408.18	vétel	930 000,00	2022.12.21	2023.01.23	408,1800	-3 774 603,0	0,0	0,0	-12 610 800,0
EURUSDF230106E1.06207	eladás	810 000,00	2022.12.23	2023.01.06	1,0621	-1 143 112,0	0,0	0,0	-9 122,3
EURUSDF230106E1.062822	eladás	940 000,00	2022.12.21	2023.01.06	1,0628	-1 061 204,0	0,0	0,0	-11 293,2
EURUSDF230106E1.06545	eladás	220 000,00	2022.12.27	2023.01.06	1,0655	-31 319,0	0,0	0,0	-3 221,3
EURUSDF230131E1.04653	eladás	2 100 000,00	2022.11.28	2023.01.31	1,0465	-16 630 518,0	0,0	0,0	76 575,7
PLNHUFF230120E85.13	eladás	110 000,00	2022.09.08	2023.01.20	85,1300	-75 660,0	0,0	0,0	-125 400,0
PLNHUFF230120E85.49	eladás	230 000,00	2022.09.07	2023.01.20	85,4900	-76 167,0	0,0	0,0	-345 000,0
PLNHUFF230120E85.94	eladás	620 000,00	2022.09.02	2023.01.20	85,9400	71 090,0	0,0	0,0	-1 209 000,0
PLNHUFF230120E86.54	eladás	770 000,00	2022.09.27	2023.01.20	86,5400	546 000,0	0,0	0,0	-1 963 500,0
PLNHUFF230120E86.56	eladás	3 080 000,00	2022.09.05	2023.01.20	86,5600	2 245 027,0	0,0	0,0	-7 915 600,0
PLNHUFF230120E86.65	eladás	13 246 000,00	2022.08.18	2023.01.20	86,6500	10 836 143,0	0,0	0,0	-35 234 360,0
PLNHUFF230120E86.8	eladás	6 450 000,00	2022.08.18	2023.01.20	86,8000	6 235 062,0	0,0	0,0	-18 124 500,0
PLNHUFF230120E87.19	eladás	555 000,00	2022.10.19	2023.01.20	87,1900	750 946,0	0,0	0,0	-1 776 000,0
PLNHUFF230120E88.605	eladás	442 000,00	2022.10.03	2023.01.20	88,6050	1 217 673,0	0,0	0,0	-2 039 830,0
PLNHUFF230120V86.8	vétel	590 000,00	2022.08.31	2023.01.20	86,8000	-570 339,0	0,0	0,0	-1 657 900,0
PLNHUFF230120V87.25	vétel	730 000,00	2022.11.16	2023.01.20	87,2500	-1 031 124,0	0,0	0,0	-2 379 800,0
PLNHUFF230120V87.59	vétel	363 800,00	2022.10.25	2023.01.20	87,5900	-636 410,0	0,0	0,0	-1 309 680,0
PLNHUFF230120V88.49	vétel	10 000 000,00	2022.10.17	2023.01.20	88,4900	-26 409 843,0	0,0	0,0	-45 000 000,0
RONHUFF230123E83.524	eladás	250 000,00	2022.09.22	2023.01.23	83,5240	521 517,0	0,0	0,0	-828 500,0
RONHUFF230123E85.167	eladás	3 321 000,00	2022.08.29	2023.01.23	85,1670	12 326 049,0	0,0	0,0	-16 462 197,0
RONHUFF230123E85.2	eladás	3 873 000,00	2022.08.29	2023.01.23	85,2000	14 501 269,0	0,0	0,0	-19 326 270,0
RONHUFF230123E85.3315	eladás	7 430 000,00	2022.08.29	2023.01.23	85,3315	28 785 999,0	0,0	0,0	-38 052 745,0
EURHUFF230328E428.2865	eladás	1 200 000,00	2022.12.05	2023.03.28	428,2865	16 765 942,0	0,0	35 520 758,0	0,0
EURHUFF230328E432.2	eladás	1 744 000,00	2022.11.17	2023.03.28	432,2000	30 934 814,0	0,0	58 273 212,0	0,0
EURHUFF230328V415.15	vétel	520 000,00	2022.11.10	2023.03.28	415,1500	-691 313,0	0,0	-8 736 933,0	0,0
EURHUFF230328V417.588	vétel	1 232 000,00	2022.11.10	2023.03.28	417,5880	-4 528 469,0	0,0	-23 626 221,0	0,0
EURHUFF230328V421.13	vétel	257 000,00	2022.11.09	2023.03.28	421,1300	-1 820 696,0	0,0	-5 815 417,0	0,0
EURHUFF230406E398.75	eladás	3 502 000,00	2022.03.17	2023.04.06	398,7500	-55 087 931,0	0,0	1 002 669,0	0,0
EURHUFF230713E461.14	eladás	10 000 000,00	2022.07.13	2023.07.13	461,1400	305 382 451,0	0,0	469 012 043,0	0,0
EURHUFF230905E449.022E	eladás	200 000,00	2022.09.14	2023.09.05	449,0228	2 422 509,0	0,0	5 659 669,0	0,0
EURUSDF230207E1.060239	eladás	600 000,00	2022.12.12	2023.02.07	1,0602	-1 787 347,0	0,0	-5 008 975,0	0,0
JPYHUFF230214E3.176	eladás	92 580 000,00	2022.10.11	2023.02.14	3,1760	24 674 664,0	0,0	36 986 409,0	0,0
JPYHUFF230214E3.18	eladás	97 000 000,00	2022.10.12	2023.02.14	3,1800	26 232 681,0	0,0	39 137 535,0	0,0
PLNHUFF231019E91.85	eladás	6 600 000,00	2022.10.17	2023.10.19	91,8500	6 965 838,0	0,0	25 292 322,0	0,0
PLNHUFF231019E92.19	eladás	10 000 000,00	2022.10.17	2023.10.19	92,1900	13 580 034,0	0,0	41 376 033,0	0,0
TRYHUFF230221E20.37	eladás	8 383 000,00	2022.11.17	2023.02.21	20,3700	1 926 213,0	0,0	10 408 244,0	0,0
TRYHUFF230221E20.5191	eladás	5 067 000,00	2022.11.17	2023.02.21	20,5191	1 901 794,0	0,0	7 039 222,0	0,0
TRYHUFF230221V20.54	vétel	2 795 000,00	2022.12.05	2023.02.21	20,5400	-1 106 071,0	0,0	-3 940 737,0	0,0
TRYHUFF230323E19.53	eladás	12 563 000,00	2022.12.21	2023.03.23	19,5300	-6 633 202,0	0,0	4 628 858,0	0,0
USDHKDF231027V7.837	vétel	8 200 000,00	2022.10.25	2023.10.27	7,8370	2 727 565,0	0,0	-13 612 060,0	0,0
USDHUFF230209E397.17	eladás	2 000 000,00	2022.12.02	2023.02.09	397,1700	32 005 060,0	0,0	73 192 891,0	0,0
USDHUFF230209E398.04	eladás	193 000,00	2022.11.11	2023.02.09	398,0400	3 253 309,0	0,0	7 230 272,0	0,0
USDHUFF230209E399.1523	eladás	240 000,00	2022.12.01	2023.02.09	399,1523	4 307 610,0	0,0	9 256 772,0	0,0
USDHUFF230209E401.4555	eladás	160 000,00	2022.11.25	2023.02.09	401,4559	3 233 531,0	0,0	6 538 103,0	0,0
USDHUFF230209E402.48	eladás	355 000,00	2022.11.30	2023.02.09	402,4800	7 531 264,0	0,0	14 868 343,0	0,0
USDHUFF230209E435.4	eladás	682 600,00	2022.10.17	2023.02.09	435,4000	36 538 974,0	0,0	50 959 627,0	0,0
USDHUFF230713E421.28	eladás	6 791 000,00	2022.07.19	2023.07.13	421,2800	150 396 886,0	0,0	285 280 104,0	0,0
USDHUFF230713E431.1513	eladás	4 302 500,00	2022.07.18	2023.07.13	431,1513	134 433 855,0	0,0	220 409 428,0	0,0
USDHUFF231012E469.722	eladás	3 639 500,00	2022.10.18	2023.10.12	469,7220	209 225 235,0	0,0	275 967 428,0	0,0
XAUUSDF230207V1640.751	vétel	2 100,00	2022.11.03	2023.02.07	1 640,7510	150 486 644,0	0,0	217 884 291,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						555 788 718,0	0,0	1 835 183 890,0	-401 808 143,1

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (IRS) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
USDCNHOP230215C6.80	vétel	4 500 000,00	2022.08.10	2023.02.15	0,0805	27 392 140,0	0,0	3 518 234,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) összesen						27 392 140,0	0,0	3 518 234,0	0,0

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
SJBH3-MINI JGB	eladás	-5,00	2022.12.20	-	146,5300	3 841 597,6	0,0	2 164 724,8	0,0
SJBH3-MINI JGB	eladás	-120,00	2022.12.12	-	148,2402	92 198 341,4	0,0	51 953 396,2	0,0
ZBH3-US T-NOTES	vétel	7,00	2022.11.29	2023.01.05	127,1875	-4 848 620,0	0,0	0,0	-1 466 403,8
ZBH3-US T-NOTES	vétel	7,00	2022.11.29	-	127,1875	-4 848 620,0	0,0	6 757 074,0	0,0
FESXH3-DJ EURO STOXX	eladás	-182,00	2022.12.14	2023.01.04	3 981,5000	143 141 407,9	0,0	0,0	30 718 779,0
FESXH3-DJ EURO STOXX	eladás	-48,00	2022.12.14	-	3 981,5000	37 751 580,1	0,0	-17 207 377,0	0,0
GCG3-COMEX	vétel	20,00	2022.11.25	2023.01.24	1 771,7000	40 949 120,0	0,0	0,0	115 777 910,0
ESH3-S&P 500	eladás	-19,00	2022.12.14	2023.01.24	4 055,1500	69 291 358,0	0,0	0,0	6 571 400,9
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						377 476 165,0	0,0	43 667 818,0	151 601 686,1

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
AAPL	eladás	-5 250,00	2022.02.15	-	171,8039	63 226 972,3	0,0	33 371 440,8	0,0
AAPL	eladás	-950,00	2022.08.08	-	166,3900	11 441 071,2	0,0	6 038 641,7	0,0
AAPL	eladás	-6 200,00	2022.09.22	-	153,0000	74 668 043,5	0,0	39 410 082,5	0,0
CBA XASX	eladás	-13 000,00	2021.10.01	-	77,3520	-83 726 736,0	0,0	-107 074 947,0	0,0
CM:XYNS	eladás	-8 000,00	2022.05.16	-	44,5879	12 436 246,0	0,0	-2 965 643,0	0,0
DNP:XWAR	eladás	-2 500,00	2018.12.20	-	99,3740	-26 256 183,7	0,0	-28 676 373,7	0,0
DNP:XWAR	eladás	-1 000,00	2022.02.25	-	295,3514	-10 502 473,5	0,0	-11 470 549,5	0,0
DNP:XWAR	eladás	-1 000,00	2022.02.25	-	292,8035	-10 502 473,5	0,0	-11 470 549,5	0,0
DNP:XWAR	eladás	-500,00	2022.02.25	-	291,0282	-5 251 236,7	0,0	-5 735 274,7	0,0
DNP:XWAR	eladás	-2 500,00	2022.11.23	-	363,9029	-26 256 183,7	0,0	-28 676 373,7	0,0
MC:XPAR	eladás	-675,00	2022.12.21	-	683,7967	1 046 133,5	0,0	-30 517 743,5	0,0
MC:XPAR	eladás	-675,00	2022.12.21	-	683,7476	1 046 133,5	0,0	-30 517 743,5	0,0
RY:XTSE	eladás	-150,00	2015.01.06	-	78,4206	-731 546,9	0,0	-1 059 704,6	0,0
RY:XTSE	eladás	-200,00	2015.10.09	-	74,0500	-975 395,9	0,0	-1 412 939,5	0,0
RY:XTSE	eladás	-50,00	2015.10.13	-	73,8000	-243 849,0	0,0	-353 234,9	0,0
RY:XTSE	eladás	-50,00	2016.03.18	-	75,8100	-243 849,0	0,0	-353 234,9	0,0
RY:XTSE	eladás	-150,00	2016.04.15	-	77,2900	-731 546,9	0,0	-1 059 704,6	0,0
RY:XTSE	eladás	-140,00	2016.04.18	-	77,4100	-682 777,1	0,0	-989 057,7	0,0
RY:XTSE	eladás	-3 330,00	2017.03.06	-	98,1710	-16 240 341,8	0,0	-23 525 442,9	0,0
RY:XTSE	eladás	-1 330,00	2019.02.04	-	100,6662	-6 486 382,8	0,0	-9 396 047,8	0,0
RY:XTSE	eladás	-1 350,00	2021.02.25	-	110,7744	-6 583 922,3	0,0	-9 537 341,7	0,0
RY:XTSE	eladás	-3 500,00	2022.12.09	-	130,7760	-17 069 428,3	0,0	-24 726 441,5	0,0
TSLA:XNAS	eladás	-3 600,00	2022.08.25	-	231,8755	147 004 974,0	0,0	75 844 341,0	0,0
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						98 385 247,0	0,0	-174 853 842,0	0,0

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						1 059 042 270,0	0,0	1 707 516 100,0	-250 206 456,9
--	--	--	--	--	--	------------------------	------------	------------------------	-----------------------

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 2022. 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.	49,26%	49,40%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,80%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,80%
Aranbe Kft.	11,96%	12,00%
Investset Investor Kft.	5,98%	6,00%
Móricz Dániel	4,99%	5,00%
Cser Tamás	1,99%	2,00%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap
 ISIN azonosítója: HU0000707252
 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 újraszámolására nem 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 alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

2022 februárban kezdődött meg az orosz-ukrán háború, amely jelentős, időnként pánikszzerű eladásokhoz vezetett a tőkepiacokon. Különösen igaz volt ez Közép-Európában, ahol a globális szereplők a kitettség csökkentése mellett döntöttek a háborús helyzet közelsége miatt. Az Alap elhanyagolható súllyal tart orosz értékpapírokat, melyek arányát - annak rendkívül alacsony árazottsága ellenére – sem kívánja növelni az Alapkezelő.

Budapest, 2023.04.24

.....
 HOLD Alapkezelő Zrt.