



HOLD RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

Adatok Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31			2023.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	21,738,812,413	83.23%	86.26%	23,266,613,424	83.82%	84.27%
New World Res 4% 10/07/20	23,195	0.00%	0.00%	42,550	0.00%	0.00%
Adris Grupa DD - PFD	701,463,071	2.69%	2.78%	794,520,671	2.86%	2.88%
Alibaba Group ADR	359,893,457	1.38%	1.43%	310,362,060	1.12%	1.12%
Alpha Bank	268,047,825	1.03%	1.06%	372,819,198	1.34%	1.35%
Anadolu Efes Biracilik	276,027,728	1.06%	1.10%	176,848,627	0.64%	0.64%
AP Moller Maersk B ORD	382,575,193	1.46%	1.52%	208,891,900	0.75%	0.76%
Aryzta AG	380,326,335	1.46%	1.51%	0	0.00%	0.00%
Bilfinger Berger AG	607,003,636	2.32%	2.41%	466,032,343	1.68%	1.69%
Cairo Mezz ORD	5,860,589	0.02%	0.02%	60,374,820	0.22%	0.22%
Daiwa Industries	201,905,544	0.77%	0.80%	205,813,062	0.74%	0.75%
Deep Value Driller ORD	375,265,508	1.44%	1.49%	355,205,565	1.28%	1.29%
Digi	715,376,847	2.74%	2.84%	720,215,999	2.59%	2.61%
Electrica SA	451,431,174	1.73%	1.79%	373,346,815	1.35%	1.35%
Erste Bank Stammakt	707,277,773	2.71%	2.81%	795,558,722	2.87%	2.88%
Eurobank Holdings SA	707,986,405	2.71%	2.81%	759,768,913	2.74%	2.75%
Eurocash	448,551,326	1.72%	1.78%	340,986,492	1.23%	1.23%
Fix Price Group GDR Reg S	179,975,905	0.69%	0.71%	152,298,207	0.55%	0.55%
Fotex Törzsrészvény	396,101,073	1.52%	1.57%	369,747,912	1.33%	1.34%
Fourlis	512,166,304	1.96%	2.03%	680,939,111	2.45%	2.47%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	2,445,119	0.01%	0.01%	5,016,800	0.02%	0.02%
Hellenic Bank Public Company ORD	287,862,702	1.10%	1.14%	562,026,227	2.02%	2.04%
Hyundai Motor Aktie	69,380,387	0.27%	0.28%	88,504,861	0.32%	0.32%
Hyundai Motor GDR	58,737,568	0.22%	0.23%	74,584,992	0.27%	0.27%
Ishares MSCI Poland Investable ETF	331,056,730	1.27%	1.31%	0	0.00%	0.00%
Jumbo R	527,637,608	2.02%	2.09%	663,979,034	2.39%	2.40%
Koc Holding	207,647,371	0.80%	0.82%	0	0.00%	0.00%
Kraneshares CSI China Internet ETF	448,148,672	1.72%	1.78%	364,222,864	1.31%	1.32%
Linamar Corp	554,960,670	2.12%	2.20%	636,444,876	2.29%	2.31%
Lyxor ETF MSCI Russia	3,692,739	0.01%	0.01%	3,424,075	0.01%	0.01%
MAYR Melnhof Karton	333,150,489	1.28%	1.32%	413,635,890	1.49%	1.50%
Motor Oil Corinth Refineries R	326,779,686	1.25%	1.30%	0	0.00%	0.00%
MPC Container Ship	340,250,625	1.30%	1.35%	308,499,697	1.11%	1.12%
Murakami Corp	103,647,462	0.40%	0.41%	105,784,103	0.38%	0.38%
Nak Kaza Joint Stock Comp	382,693,194	1.47%	1.52%	332,802,528	1.20%	1.21%

Nat GDR						
Natl Bank Of Greece SA	600,829,036	2.30%	2.38%	692,352,346	2.49%	2.51%
Noble Corporation ORD	278,421,944	1.07%	1.10%	277,982,723	1.00%	1.01%
Ohashi Technica	118,175,243	0.45%	0.47%	111,560,007	0.40%	0.40%
PKN Orlen	779,112,334	2.98%	3.09%	957,670,656	3.45%	3.47%
PKO Bank Polski	427,342,073	1.64%	1.70%	0	0.00%	0.00%
Postnl	392,720,697	1.50%	1.56%	345,834,004	1.25%	1.25%
Public Power Corporation	499,278,454	1.91%	1.98%	738,042,108	2.66%	2.67%
PZU	778,592,586	2.98%	3.09%	740,583,645	2.67%	2.68%
Romgaz SA	175,160,178	0.67%	0.70%	269,899,808	0.97%	0.98%
Shell ORD	564,908,487	2.16%	2.24%	485,005,535	1.75%	1.76%
Tauron Polska Energia SA	464,608,436	1.78%	1.84%	0	0.00%	0.00%
Trinity Industrial Corp	89,083,452	0.34%	0.35%	97,405,163	0.35%	0.35%
Valaris ORD	731,620,270	2.80%	2.90%	678,737,808	2.45%	2.46%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	689,087,283	2.64%	2.73%	659,818,496	2.38%	2.39%
Vaneck Vectors Russia ETF	6,730,957	0.03%	0.03%	5,726,154	0.02%	0.02%
Vienna Insurance Group	809,128,389	3.10%	3.21%	890,189,635	3.21%	3.22%
Volkswagen ELS.	409,588,553	1.57%	1.63%	401,058,888	1.44%	1.45%
Graphisoft Park SE	428,079,970	1.64%	1.70%	423,701,960	1.53%	1.53%
Magyar Telekom	761,992,335	2.92%	3.02%	771,140,823	2.78%	2.79%
Richter Gedeon	294,591,900	1.13%	1.17%	407,982,680	1.47%	1.48%
US Treasury 0.625% 2043/02/15	394,290,913	1.51%	1.56%	370,894,206	1.34%	1.34%
US Treasury 0.125% 2052/02/15	390,119,013	1.49%	1.55%	370,236,269	1.33%	1.34%
MÁK 2023/B	0	0.00%	0.00%	189,037,482	0.68%	0.68%
Romania 2% 2032/01/28	0	0.00%	0.00%	593,782,429	2.14%	2.15%
Romania 7.625% 2053/01/17	0	0.00%	0.00%	194,814,301	0.70%	0.71%
Banca Transilvania 8.875% 2027/04/27	0	0.00%	0.00%	852,647,348	3.07%	3.09%
Enea SA	0	0.00%	0.00%	616,985,729	2.22%	2.23%
Origin Enterprises ORD	0	0.00%	0.00%	420,824,307	1.52%	1.52%
Banki egyenlegek	895,694,089	3.43%	3.55%	89,947,883	0.32%	0.33%
ARS	14,091	0.00%	0.00%	8,449	0.00%	0.00%
CAD	3,505,540	0.01%	0.01%	3,980,325	0.01%	0.01%
CHF	265,725	0.00%	0.00%	248,101	0.00%	0.00%
CZK	21,331	0.00%	0.00%	19,989	0.00%	0.00%
DKK	394,726	0.00%	0.00%	210,688	0.00%	0.00%
EUR	3,296,511	0.01%	0.01%	10,540,311	0.04%	0.04%
GBP	2,412,520	0.01%	0.01%	2,305,553	0.01%	0.01%
HUF	371,822,890	1.42%	1.48%	5,847,054	0.02%	0.02%
JPY	6,331,669	0.02%	0.03%	4,365,635	0.02%	0.02%
NOK	39,251,261	0.15%	0.16%	21,546,363	0.08%	0.08%
PLN	163,929,294	0.63%	0.65%	5,961,502	0.02%	0.02%
RON	11,850	0.00%	0.00%	5,260,933	0.02%	0.02%
RUB	1,406	0.00%	0.00%	1,065	0.00%	0.00%
TRY	194,494	0.00%	0.00%	2,680,382	0.01%	0.01%
USD	304,240,781	1.16%	1.21%	26,971,533	0.10%	0.10%
Követelések (ügyfélszámla)	1,203,069,439	4.61%	4.77%	1,695,812,073	6.11%	6.14%
EUR	230,913,892	0.88%	0.92%	271,798,105	0.98%	0.98%
USD	972,155,547	3.72%	3.86%	1,424,013,968	5.13%	5.16%
Egyéb eszközök	2,280,738,710	8.73%	9.05%	2,704,990,535	9.75%	9.80%
Összes ESZKÖZ	26,118,314,651	100.00%	103.64%	27,757,363,915	100.00%	100.53%

Kötelezettségek	917,067,572	3.51%	3.64%	146,800,296	0.53%	0.53%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	783,836,652	3.00%	3.11%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	2,100,000	0.01%	0.01%	2,375,000	0.01%	0.01%
Alapkezelői díj	120,854,419	0.46%	0.48%	135,282,659	0.49%	0.49%
Letétkezelői díj	1,342,153	0.01%	0.01%	1,420,177	0.01%	0.01%
Bizományosi díj	568,667	0.00%	0.00%	469,648	0.00%	0.00%
Forgalmazási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Könyvelési díj	317,500	0.00%	0.00%	625,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálói díj	446,443	0.00%	0.00%	330,200	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Folyósztla.felhamozott kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bankköltség (negatív kamat)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Különadó	2,997,000	0.01%	0.01%	3,391,000	0.01%	0.01%
Borrowing cost	559,208	0.00%	0.00%	632,770	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
CFD Finance	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Share dividend	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Carrying Cost	1,490,906	0.01%	0.01%	345,110	0.00%	0.00%
Holding Fee	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Opció nyitási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions / Cash dividend	2,554,624	0.01%	0.01%	1,807,872	0.01%	0.01%
Felhalmozott kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Devizaváltás eredménye	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Commission	0	0.00%	0.00%	120,860	0.00%	0.00%
Jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
ADR konverzió	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Index License (BÉT)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	25,201,247,079	96.49%	100.00%	27,610,563,619	99.47%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

3,742,478,732 db

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

7.377741

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	19,930,565,735	79.07%	20,884,606,166	75.64%
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	1,023,836,752	4.06%	663,242,571	2.40%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	784,409,926	3.11%	1,718,764,687	6.22%
Származtatott pozíciók értéke	1,059,042,270	4.20%	2,250,497,875	8.15%
Nettó eszközérték	25,206,241,355	100.00%	27,611,040,453	100.00%

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

Budapest, 2023. augusztus 28.

Móricz Dániel

Befektetési Igazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

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