



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

Sequoia Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2021

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Sequoia Származtatott Befektetési Alap befektetőinek!

Vélemény

Elvégeztük a Sequoia Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I-XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk 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 felelősége 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 letétkelölője 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 közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 felelősége

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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényegesen hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírásait;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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, 2022. április 22.

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

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

adatok Ft-ban

2021.12.31	Piaci érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 460 189 525	77,95%	79,04%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	800 285 440	25,36%	25,71%
ARBO FUND CLASS G - EUR	99 463 230	3,15%	3,20%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	16 078 588	0,51%	0,52%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	48 173 002	1,53%	1,55%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	71 839 344	2,28%	2,31%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	168 974 391	5,35%	5,43%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	487 425 255	15,44%	15,66%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	49 847 612	1,58%	1,60%
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	83 421 967	2,64%	2,68%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	62 891 497	1,99%	2,02%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	32 279 703	1,02%	1,04%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	49 608 253	1,57%	1,59%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	18 376 680	0,58%	0,59%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	185 950 650	5,89%	5,97%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	209 037 253	6,62%	6,72%
RB POSITION SP CLASS B	33 628 424	1,07%	1,08%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	42 077 542	1,33%	1,35%
D221019	830 695	0,03%	0,03%
Banki egyenlegek	178 173 253	5,65%	5,72%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	4 231 994	0,13%	0,14%
HUF	173 796 282	5,51%	5,58%
USD	144 977	0,00%	0,00%
Követelések (ügyfélszámla)	15 308 371	0,49%	0,49%
AED	0	0,00%	0,00%
USD	15 308 371	0,49%	0,49%
Egyéb eszközök	502 250 918	15,91%	16,14%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	416 528 725	13,20%	13,38%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	1 897 133	0,06%	0,06%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	83 260 507	2,64%	2,67%
Aktív időbeli elhatárolások	564 553	0,02%	0,02%
Összes ESZKÖZ	3 155 922 067	100,00%	101,39%
Kötelezettségek	43 160 123	1,37%	1,39%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	272 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	103 107	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	15 538	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	42 026 550	1,33%	1,35%
Könyvelési díj	255 000	0,01%	0,01%

Könyvvizsgálói díj	289 928	0,01%	0,01%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	198 000	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 112 761 944	98,63%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Placi érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 593 872 102	83,99%	84,02%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	828 211 702	26,82%	26,83%
ARBO FUND CLASS G - EUR	92 015 195	2,98%	2,98%
CONCORDE PI CLASS C3 - EUR	19 224 230	0,62%	0,62%
CONCORDE VM CLASS A3 - EUR	191 311 357	6,19%	6,20%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	18 256 471	0,59%	0,59%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	55 634 033	1,80%	1,80%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP	198 717 442	6,43%	6,44%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	491 834 689	15,93%	15,93%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	21 516 720	0,70%	0,70%
HOLD HOZAMKERESŐ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	74 313 824	2,41%	2,41%
HOLD HTM BEFEKTETÉSI ALAP	41 599 962	1,35%	1,35%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	60 361 418	1,95%	1,96%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	30 629 306	0,99%	0,99%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	48 875 926	1,58%	1,58%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	169 753 647	5,50%	5,50%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT	43 148 456	1,40%	1,40%
D210120	92 925 501	3,01%	3,01%
D210203	44 568 232	1,44%	1,44%
D210217	4 978 142	0,16%	0,16%
D210310	17 290 727	0,56%	0,56%
DJ EURO STOXX 50	39 738 960	1,29%	1,29%
D210224	8 966 161	0,29%	0,29%
Banki egyenlegek	36 890 852	1,19%	1,19%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	27 283 719	0,88%	0,88%
HUF	9 607 133	0,31%	0,31%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
-	-	-	-
Egyéb eszközök	457 471 546	14,81%	14,82%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	409 563 162	13,26%	13,27%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	4 259 644	0,14%	0,14%
Kölcsönzési díj	1 797 590	0,06%	0,06%
Származtatott ügyletek	41 851 150	1,36%	1,36%
Összes ESZKÖZ	3 088 234 500	100,00%	100,03%
Kötelezettségek	1 040 498	0,03%	0,03%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	253 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	101 078	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	13 745	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	215 370	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	281 305	0,01%	0,01%
Különadó	176 000	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 087 194 002	99,97%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 6 978 643 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 1,207221
(befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
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	2 425 143 338	78,55%	2 459 358 831	79,11%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	582 551 569	18,87%	419 256 553	13,49%
Származtatott pozíciók értéke	41 851 150	1,36%	83 260 507	2,68%
Nettó eszközérték	3 087 208 604	100,00%	3 108 737 359	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2021.12.31	adatok Ft-ban
			376 789 585
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			322 957 809
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			7 155 302
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			15 662 399
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			300 140 108
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			327 249
Bankoktól kapott kamat			383 939
Értékpapír kölcsönzési díj			2 803 471
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			49 529 341
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			581 376
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			206 400
Opció díjbevételek			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2021.12.31	296 125 721
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből		20 096 095
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		721 899
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		19 374 196
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		34 385
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		83 256 327
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		188 163 314
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		4 575 600
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	80 663 864
---	-------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	2021.12.31	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	
Egyéb bevétel	0	
Értékvesztések (AIH)	0	
Összesen :	0	

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2021.12.31	adatok Ft-ban
Bizományosi díj	288 656	
Forgalmazási díj	0	
Sikerdíj	42 026 550	
Könyvelési díj	1 020 000	
Könyvvizsgálói díj	579 488	
Bankköltség	96 506	
Folyószla.felhamozott kamat	0	
Bankköltség (negatív kamat)	0	
Alapkezelői díj	0	
Letétkezelői díj	1 231 177	
Borrowing cost	0	
Összesen :	45 242 377	

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2021.12.31	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás	1 848 000	
Értékvesztések (AIH)	0	
Céltartalék képzés	0	
Összesen :	1 848 000	

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény 33 573 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Dátum	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2020.12.31	8 455 094,36	1,149613	7 354 733,00
2021.01.29	8 399 317,99	1,142029	7 354 733,00
2021.02.26	8 564 818,44	1,164532	7 354 733,00
2021.03.31	8 702 686,37	1,193116	7 294 084,00
2021.04.30	8 746 338,61	1,199100	7 294 084,00
2021.05.31	8 805 333,87	1,214092	7 252 609,00
2021.06.30	8 609 188,59	1,200856	7 169 211,00
2021.07.30	8 452 590,01	1,199098	7 049 122,00
2021.08.31	8 496 942,30	1,205390	7 049 122,00
2021.09.30	8 521 850,83	1,208924	7 049 122,00
2021.10.29	8 558 845,01	1,214172	7 049 122,00
2021.11.30	8 444 411,59	1,197938	7 049 122,00
2021.12.31	8 424 762,49	1,207221	6 978 643,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése			adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31		
Értékpapírok	2 593 872	2 460 190		
Értékpapírok	2 079 124	2 019 211		
Értékpapírok értékkülönbözete	514 748	440 979		
a) kamatokból, osztalékokból	0	0		
b) egyéb	514 748	440 979		

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Dátum	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2019.12.31	7 765 758,12	1,055886
2020.12.31	8 455 094,36	1,149613
2021.12.31	8 424 762,49	1,207221

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

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 nem változott meg a tárgyév során

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2021. év során:

- CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP B SOROZAT EUR
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP C SOROZAT USD
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF
- HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
- HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF

2021. július 22-én a Hold HTM Származtatott Befektetési Alap megszűnési eljárással megszűnt.

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A járvány elhúzódása (újabb Covid-variánsok felbukkanás) ellenére 20 éve nem látott magas globális GDP-bővülés jellemezte az évet. 2021-ben is kitartott a fiskális és monetáris stimulus, mely hatalmas profitbővüléssel párosult a fejlett piacokon.

Két ellentétes félét hozott a tőkepiacokon az év, így az első félét az eszközárak jelentős emelkedése jellemezte (különösen a spekulatív eszközökben), meglepő módon azonban nominális hozamok nyomottak maradtak. A második félévben azonban komoly felszín alatti korrekció indult el a mánia részvények esésével, S&P500 amerikai index belső romlásával, szektorokon belüli rotációval. Az egész évet figyelembe véve az amerikai tőzsde jelentősen felülteljesítette a világ többi részét, és nem elhanyagolható módon rengeteg pénz is áramlott a részvény típusú befektetési alapokba.

Az egyes szektorok között az energia, pénzügy és a Big Tech (FAANGM) volt a nyerő, míg a közmű, fogyasztási cikkek és néhány mánia eszközosztály (zöld energia, kínai tech) azonban az év második felében jelentős mértékben estek. Az év egészét tekintve a devizák között az CNY mellett az USD volt erős, ez utóbbi júniusig gyenge maradt, majd az év második felében, elsősorban a FED kamatpolitikájával szembeni várakozások miatt folyamatos erősödő trendet mutatott.

Miután a gazdaságpolitikusok példátlan méretű stimulussal reagáltak a COVID-19 járványra – keresletélénkítéssel kezelték a kínálati sokkot – ez idővel megtette a hatását: egy rég nem látott inflációs emelkedés formájában. Fontos még kiemelni, hogy ez a megemelkedett inflációs nyomás az EU-ban szerencsétlen módon egy energia ársokkal párosult az év végére. A jegybankok így a várthoz képest, hamarabb kezdték el kivezetni (valahol mindössze kommunikációs szinten) a monetáris politikai intézkedéseket. Az enyhülő monetáris lazítás, illetve az emelkedő inflációs várakozások feljebb tolták a globális hozamszintet, a fejlett piacokon jelentősen emelkedtek a hozamszintek. Összességében nem túlzás kijelenteni, hogy véget ért egy 40 éve tartó deflációs, csökkenő hozam és kamatkörnyezet a világban.

Ezen globális hatások, nem kerültek el a magyar állampapírpiacot sem, és a Jegybank egy agresszív monetáris politikából rendkívül alacsony hozamszintekről kényszerült váltani 2021 derekán. Így az MNB az erősödő inflációs nyomás, felfelé mutató inflációs kockázatok miatt 2021. júniusától megkezdte a kamatemelési ciklust egy rendkívül nyomott 0,6%-os alapkamat szintről. Jövőre is folytatódhat a megkezdett kamatemelési ciklus, de talán kisebb léptékben és ütemben, amíg az infláció nem tér vissza a jegybank toleranciasávjába.

- 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 ~73 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 430 millió Ft volt, ennek 38,7%-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 : 4

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=SRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbeli 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 évbeli 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 kitétség (tőkeáttétel)
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.01.29	101,64
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.02.26	100,36
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.03.31	101,73
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.04.30	101,94
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.05.31	101,84
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.06.30	102,91
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.07.30	101,86
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.08.31	103,03
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.09.30	102,45
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.10.29	102,66
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.11.30	103,17
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2021.12.31	102,90

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2021 hó végi állapota alapján.

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

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

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

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

A Sequoia Származtatott Befektetési Alap 2021. év során kizárólag Értékpapír kölcsön ügyleteket kötött.

a) globális adatok

Az Alap által nyújtott, még nyitott értékpapír kölcsön ügyletek bemutatása 2021.12.31.-ére vonatkozóan

adatok Ft-ban

Ügylet azonosító	Kötés nap	Tranzakció értéke	Tranzakció NAV-hoz viszonyított aránya
001491	2021.11.29	418 425 857	13,46%
-	-	-	-

b) koncentrációra vonatkozó adatok

A 10 legnagyobb szerződő fél bemutatása az alap 2021. évi összesített tranzakciói alapján

adatok Ft-ban

Szerződő fél azonosítója	Szerződő fél típusa	Le nem zárt biztosíték összesített értéke	Le nem zárt kölcsön tranzakciók összesített értéke
SR	magánszemély	501 147 618	418 425 857
-	-	-	-

c) összesített ügyleti adatok

Biztosíték típusa alapján:

Az összesített tranzakció érték 418425857 Forint, és valamennyi tranzakció esetében a biztosíték likvid, 3 napon belül likvidálható.

Biztosíték lejáratí profíljá alapján

Az összesített tranzakció érték 418425857 Forint, és ehhez kapcsolódóan a biztosítékok 100%-ban 1 éven túli lejáratúak és 0%-ban éven belüli lejáratúak voltak.

Értékpapír kölcsön ügyletek lejáratá alapján

Az értékpapír kölcsön tranzakciók összesített értéken 0%-ban 3 hónapon belüli lejáratúak voltak és 100%-ban 3 hónapon túli, de 1 éven belüli lejáratúak voltak.

Szerződő fél letelepedési helye alapján

Szerződő fél letelepedési helye	Lebonyolított tranzakció összesített értéke (Ft)
Magyarország	830 867 090

Kiegyenlítés és elszámolás alapján:

Valamennyi tranzakció kétoldalúan került elszámolásra.

d) Biztosíték felhasználására és letéti őrzésére vonatkozó adatok

Az Alap nyitott és lezárt értékpapír kölcsön tranzakciói során biztosíték felhasználására nem került sor.

Az Alap által nyújtott értékpapír kölcsönök során kapott biztosítékok minden esetben a magyar elszámoló ház a KELER Zrt-nél kerültek elhelyezésre 3 oldalú zárolás keretében.

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

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2022.04.22

.....
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.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-398/2017.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2021.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítással	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	3 044 586		3 072 096
I.	Követelések	413 823		433 733
1.	Követelések	409 563		431 954
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		-118
4.	Forint követelések értékelési különbözete	4 260		1 897
II.	Értékpapírok	2 593 872		2 460 190
1.	Értékpapírok	2 079 124		2 019 211
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	514 748		440 979
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	514 748		440 979
III.	Pénzeszközök	36 891		178 173
1.	Pénzeszközök	36 164		178 177
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	727		-4
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1 798		565
	a) aktív időbeli elhatárolás	1 798		565
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	41 851		83 261
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 088 235		3 155 922

Kelt: Budapest, 2022.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-398/2017.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2021.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	3 087 194		3 112 762
I.	Induló tőke	2 191 763		2 281 136
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2 191 763		3 069 068
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0		-787 932
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	895 431		831 626
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	28 563		142 633
2.	Értékelési különbözlet tartaléka	561 585		526 014
3.	Előző év(ek) eredménye	133 496		129 406
4.	Üzleti év eredménye	171 787		33 573
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	253		272
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	253		272
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	788		42 888
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3 088 235		3 155 922

Kelt: Budapest, 2022.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-398/2017.

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2021. 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	190 789		376 788
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	14 953		296 125
III.	Egyéb bevételek	359		0
IV.	Működési költségek	2 775		45 242
V.	Egyéb ráfordítások	1 633		1 848
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	171 787		33 573

Kelt: Budapest, 2022.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-398/2017.

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2021. 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	-37 897		227 786
1.	Tárgyévi eredmény	171 787		33 573
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	304 311		37 089
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	-513 033		113 772
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	97		19
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-405		1 233
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-654		42 100
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	1		-86 504
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0		808 695
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	1		-895 199
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	-37 896		141 282

Kelt: Budapest, 2022.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2021. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	Sequoia Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-398/2017.
Lajstromozási száma:	1111-730
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2017.06.16
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 2021. évi beszámoló esetében ez a nap 2022. 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.

Megnevezés	Előző egyenleg	Módosított egyenleg	Változás
Induló tőke	2 191 762 695	2 260 373 082	68 610 387
Tőkenövekmény befektetési jegy vételből	28 563 369	-16 103 291	-44 666 660
Tőkenövekmény eredményből	133 495 543	109 551 817	-23 943 726

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 2,67%

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 2017.6.16.-n került bejegyzésre 700000 EUR induló tőkével. A 2021.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (831626 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (2281136 e Ft) 36,46%-a.

A Sequoia Származtatott Befektetési Alap 2021. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	3 112 762 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	446,041157 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	3 108 737 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	445,464549 Ft

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

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 4025 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 HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Móricz Dániel, befektetési igazgató, állandó lakcíme: 1062 Budapest, Aradi u. 62.

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 a BE-ZA TAX Számviteli Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságot (2330 Dunaharaszti, Felső-Duna utca 28.) bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Zagyva Beáta (PM mérlegképes könyvelői regisztráció száma: 146464)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Saldo-Minor Kft-t. (1121 Budapest, Melinda utca 11., MKK nyilvántartási szám: 000294). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Palatitz László (MKK tagsági igazolvány száma: 002701). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 579488 Ft.

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

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2022.04.22

Móricz Dániel
befektetési igazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Sequoia Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-730
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke	: 3 112 762 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 446,041157
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 1,208784
Darabszám	: 6 978 643

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)	
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	272 000 Ft	0,63%	
	Felügyeleti díj	272 000 Ft	0,63%	
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	42 888 123 Ft	99,37%	
	Letétkezelői díj	103 107 Ft	0,24%	
	Bizományosi díj	15 538 Ft	0,04%	
	Sikerdíj	42 026 550 Ft	97,37%	
	Könyvelési díj	255 000 Ft	0,59%	
	Könyvvizsgálói díj	289 928 Ft	0,67%	
	Különadó	198 000 Ft	0,46%	
	Kötelezettségek összesen:	43 160 123 Ft	100,00%	
II. ESZKÖZÖK				
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	5 177 294 Ft	0,16%	
	Elszámolási betétszámla HUF	796 282 Ft	0,03%	
	Devizabetétszámla-USD	145 113 Ft	0,00%	
	Devizabetétszámla-EUR	4 235 899 Ft	0,13%	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-4 041 Ft	0,00%	
	USD bank értékkülönözete	-136 Ft	0,00%	
	EUR bank értékkülönözete	-3 905 Ft	0,00%	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	433 734 229 Ft	13,74%	
	Devizapénzszámla-USD	15 426 810 Ft	0,49%	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-118 439 Ft	0,00%	
	USD Concorde értékkülönözete	-118 439 Ft	0,00%	
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	416 528 725 Ft	13,20%	
	Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönözete	1 897 133 Ft	0,06%	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	83 260 507 Ft	2,64%	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	173 000 000 Ft	5,48%	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	173 000 000 Ft	5,48%	
	Lekötött betétszámla	173 000 000 Ft	5,48%	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft		
II/4.	Értékpapírok (összes):	410 205 390	2 460 189 525 Ft	77,95%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	85	830 695 Ft	0,03%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	85	830 695 Ft	0,03%
	D221019	85	830 695 Ft	0,03%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Sequoia Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-730
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke	: 3 112 762 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 446,041157
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 1,208784
Darabszám	: 6 978 643

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
II/4.3. Részvények (összes):	27	99 463 230	Ft	3,15%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	27	99 463 230	Ft	3,15%
ARBO FUND CLASS G - EUR	27	99 463 230	Ft	3,15%
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):	410 205 278	2 359 895 600	Ft	74,78%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	410 205 278	2 359 895 600	Ft	74,78%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	143 481 245	800 285 440	Ft	25,36%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	15 758 487	16 078 588	Ft	0,51%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	36	48 173 002	Ft	1,53%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	14 243 969	71 839 344	Ft	2,28%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	69 287 949	168 974 391	Ft	5,35%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	104	487 425 255	Ft	15,44%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	38 560 852	49 847 612	Ft	1,58%
HOLD HOZAMKERESŐ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	20 478	83 421 967	Ft	2,64%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	32 366 793	62 891 497	Ft	1,99%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	6 868 791	32 279 703	Ft	1,02%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	39 295 441	49 608 253	Ft	1,57%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	5	18 376 680	Ft	0,58%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	15 352 897	185 950 650	Ft	5,89%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	51	209 037 253	Ft	6,62%
RB POSITION SP CLASS B	100	33 628 424	Ft	1,07%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	34 968 079	42 077 542	Ft	1,33%
II/4.6. Kárpótlási Jegy (összes):	0	0	Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		564 553	Ft	0,02%
Esedékes bevételek		564 553	Ft	0,02%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	410 205 390	3 155 922 067	Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2021.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	322 957 809
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	7 155 302
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	15 662 399
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	300 140 108
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	327 249
Bankoktól kapott kamat	383 939
Értékpapír kölcsönzési díj	2 803 471
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	49 529 341
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	581 376
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	206 400
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	376 789 585

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	296 125 721
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	20 096 095
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	721 899
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	19 374 196
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	34 385
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	83 256 327
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	188 163 314
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	4 575 600
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	296 125 721

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	80 663 864
---------------------------------------	-------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2021.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	0
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	0

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2021.12.31
Egyéb ráfordítás	1 848 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	1 848 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2021.12.31
Bizományosi díj	288 656
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	42 026 550
Könyvelési díj	1 020 000
Könyvvizsgálói díj	579 488
Bankköltség	96 506
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	1 231 177
Borrowing cost	0
Összesen :	45 242 377

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
D221019	85	827 799	2 896	830 695
Diszkont kincstárjegy összesen	85	827 799	2 896	830 695

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
-	-	-	-	-
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megt. ép. összesen	0	0	0	0

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Belföldi részvény összesen	0	0	0	0

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
ARBO FUND CLASS G - EUR	27	84 834 000	14 629 230	99 463 230
Külföldi részvény összesen	27	84 834 000	14 629 230	99 463 230

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	143 481 245	724 020 989	76 264 451	800 285 440
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT	15 758 487	15 838 865	239 723	16 078 588
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	36	21 936 630	26 236 372	48 173 002
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	14 243 969	49 147 372	22 691 972	71 839 344
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUI	69 287 949	170 934 607	-1 960 216	168 974 391
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	104	328 464 392	158 960 863	487 425 255
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	38 560 852	42 898 574	6 949 038	49 847 612

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	20 478	68 460 571	14 961 396	83 421 967
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	32 366 793	46 375 150	16 516 347	62 891 497
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorc	6 868 791	22 700 516	9 579 187	32 279 703
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	39 295 441	42 081 237	7 527 016	49 608 253
HOLD PI CLASS C3 - EUR	5	17 757 837	618 843	18 376 680
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	15 352 897	142 557 048	43 393 602	185 950 650
HOLD VM CLASS A3 - EUR	51	170 994 152	38 043 101	209 037 253
RB POSITION SP CLASS B	100	28 424 000	5 204 424	33 628 424
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	34 968 079	40 956 985	1 120 557	42 077 542
Befektetési jegy összesen	410 205 278	1 933 548 925	426 346 675	2 359 895 600
MINDÖSSZESEN	410 205 390	2 019 210 724	440 978 801	2 460 189 525

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
EURHUFF220311V353.12	vétel	3 210 000,00	2021.09.09	2022.03.11	353,1200	61 517 204,0	0,0	22 007 084,2	0,0
EURHUFF220311V353.45	vétel	400 000,00	2021.09.09	2022.03.11	353,4500	7 534 766,0	0,0	2 610 929,9	0,0
EURHUFF220127V364.34	vétel	2 511 200,00	2021.10.11	2022.01.27	364,3400	14 896 744,0	0,0	0,0	-14 188 280,0
USDHUFF220209E320.44	eladás	100 500,00	2021.12.02	2022.02.09	320,4400	-669 867,8	0,0	-27 671,2	0,0
USDHUFF220209E327.05	eladás	47 000,00	2021.12.22	2022.02.09	327,0500	-3 988,9	0,0	297 478,4	0,0
EURHUFF220311E372.2	eladás	60 000,00	2021.12.27	2022.03.11	372,2000	-14 350,4	0,0	728 130,7	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						83 260 506,9	0,0	25 615 952,1	-14 188 280,0

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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (FUTURES) 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) 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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (FOREX) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						83 260 506,9	0,0	25 615 952,1	-14 188 280,0
--	--	--	--	--	--	---------------------	------------	---------------------	----------------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Placi érték
D221019	42 900	416 528 725	1 897 133	418 425 858
Kölcsönbe adott értékpapírok	42 900	416 528 725	1 897 133	418 425 858

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Placi 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	Placi érték
SEQUOIA BEFEKTETÉSI ALAP	1 250 000			501 147 618
Óvadékba kapott értékpapírok	1 250 000	-	-	501 147 618

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

ÜZLETI JELENTÉS 2021. 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 (%)
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	49,75%	49,90%
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	25,02%	25,10%
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: Sequoia Származtatott Befektetési Alap
 ISIN azonosítója: HU0000718903
 Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott alap
 Referencia Index: 100% IBOXSD3T

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 kitétségét. 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, amelyben elsősorban az alap likviditását modellezi befektetői koncentráció alapján.

Budapest, 2022.04.22

.....
 HOLD Alapkezelő Zrt.