



H O L D  
A L A P K E Z E L Ő

Sequoia 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

**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”) 2022. évi éves jelentésének I-XIV. 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.

#### **Vélemény alapja**

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

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

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

#### **Egyéb információk**

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

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

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

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

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

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

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

### **A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

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

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

Budapest, 2023. április 24.

**Palatitz László Ferenc**  
**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

2022.12.31	Placi érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>2 590 271 857</b>	<b>81,44%</b>	<b>81,47%</b>
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	881 918 679	27,73%	27,74%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	17 765 044	0,56%	0,56%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	25 694 713	0,81%	0,81%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	82 866 195	2,61%	2,61%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	17 306 638	0,54%	0,54%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	190 355 994	5,98%	5,99%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	526 096 333	16,54%	16,55%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	54 571 774	1,72%	1,72%
HOLD HOZAMKERESŐ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	81 887 624	2,57%	2,58%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	64 958 642	2,04%	2,04%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	32 500 000	1,02%	1,02%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	53 757 309	1,69%	1,69%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	18 317 757	0,58%	0,58%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	197 568 411	6,21%	6,21%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	185 900 231	5,84%	5,85%
RB POSITION SP CLASS B	30 273 373	0,95%	0,95%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	47 296 478	1,49%	1,49%
MOL 2.625% 2023/04/28	81 236 661	2,55%	2,56%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>602 808 442</b>	<b>18,95%</b>	<b>18,96%</b>
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	542 638 149	17,06%	17,07%
HUF	59 747 393	1,88%	1,88%
USD	422 900	0,01%	0,01%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
AED	0	0,00%	0,00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>-12 486 295</b>	<b>-0,39%</b>	<b>-0,39%</b>
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
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	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-12 486 295	-0,39%	-0,39%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%	0,00%
<b>Összes ESZKÖZ</b>	<b>3 180 594 004</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,04%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>1 178 509</b>	<b>0,04%</b>	<b>0,04%</b>
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	281 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	105 704	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	8 748	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	295 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	298 057	0,01%	0,01%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	190 000	0,01%	0,01%
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>3 179 415 495</b>	<b>99,96%</b>	<b>100,00%</b>

Előző év	Placi érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>2 460 189 525</b>	<b>77,95%</b>	<b>79,04%</b>
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%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>178 173 253</b>	<b>5,65%</b>	<b>5,72%</b>
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%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>15 308 371</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>
AED	0	0,00%	0,00%
USD	15 308 371	0,49%	0,49%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>502 250 918</b>	<b>15,91%</b>	<b>16,14%</b>
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%
Származtatott ügyletek	83 260 507	2,64%	2,67%
Aktív időbeli elhatárolások	564 553	0,02%	0,02%
<b>Összes ESZKÖZ</b>	<b>3 155 922 067</b>	<b>100,00%</b>	<b>101,39%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>43 160 123</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,39%</b>
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%
Különadó	198 000	0,01%	0,01%
-	-	-	-
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>3 112 761 944</b>	<b>98,63%</b>	<b>100,00%</b>

**II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma**

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 6 560 980 db

**III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték**

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 1,210734  
(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%	81 236 661	2,56%
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	2 459 358 831	79,11%	2 509 035 195	78,91%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	419 256 553	13,49%	0	0,00%
Származtatott pozíciók értéke	83 260 507	2,68%	-12 486 295	-0,39%
Nettó eszközérték	3 108 737 359	100,00%	3 179 426 148	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2022.12.31	adatok Ft-ban
			<b>965 810 900</b>
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			182 278 313
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			6 793 289
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			16 928 168
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			158 556 856
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			-1 228 126
Bankoktól kapott kamat			6 050 363
Értékpapír kölcsönzési díj			823 358
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			380 057 559
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			385 634 933
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			12 194 500
Opció díjbevétele			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0



<b>PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>2022.12.31</b>	<b>312 084 533</b>
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		401 310
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		43 909
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		0
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		357 401
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		222 018
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		238 618 632
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		68 740 573
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		4 102 000
Opció nyitási díj		0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

<b>BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM</b>	<b>653 726 367</b>
---	--------------------

**b) Egyéb bevételek**

<b>EGYÉB BEVÉTELEK</b>	<b>2022.12.31</b>	adatok Ft-ban
Céltartalék felhasználás		0
Egyéb bevétel		134 323
Értékvesztések (AIH)		0
<b>Összesen :</b>	<b>134 323</b>	

**c) Kezelési költségek      d) Letétkezelő díja**

<b>KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA</b>	<b>2022.12.31</b>	adatok Ft-ban
Bizományosi díj		197 317
Forgalmazási díj		0
Sikerdíj		399 326
Könyvelési díj		1 180 000
Könyvvizsgálói díj		596 494
Bankköltség		151 266
Folyószla.felhamozott kamat		0
Bankköltség (negatív kamat)		0
Alapkezelői díj		0
Letétkezelői díj		1 272 438
Borrowing cost		0
<b>Összesen :</b>	<b>3 796 841</b>	

**e) Egyéb díjak és adók**

<b>EGYÉB DÍJAK és ADÓK</b>	<b>2022.12.31</b>	adatok Ft-ban
Egyéb ráfordítás		1 885 003
Értékvesztések (AIH)		0
Céltartalék képzés		0
<b>Összesen :</b>	<b>1 885 003</b>	

**f) Nettó jövedelem**

Tárgyévi eredmény 648 179 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
2021.12.31	8 424 762,49	1,207221	6 978 643,00
2022.01.31	8 495 748,16	1,217393	6 978 643,00
2022.02.28	8 308 906,41	1,199318	6 928 028,00
2022.03.31	8 269 239,31	1,203366	6 871 760,00
2022.04.29	8 346 078,26	1,214547	6 871 760,00
2022.05.31	8 184 202,87	1,198481	6 828 816,00
2022.06.30	6 251 442,84	1,158152	5 397 773,00
2022.07.29	7 727 640,47	1,153248	6 700 764,00
2022.08.31	7 830 014,57	1,168526	6 700 764,00
2022.09.30	7 584 842,70	1,131937	6 700 764,00
2022.10.28	7 620 528,08	1,147424	6 641 421,00
2022.11.30	8 044 296,57	1,215187	6 619 799,00
2022.12.31	7 943 600,62	1,210734	6 560 980,00

## i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

			adatok eFt-ban	
Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2021.12.31	2022.12.31		
<b>Értékpapírok</b>	<b>2 460 190</b>	<b>2 590 272</b>		
Értékpapírok	2 019 211	2 110 070		
Értékpapírok értékkülönbözete	440 979	480 202		
a) kamatokból, osztalékokból	0	1 422		
b) egyéb	440 979	478 780		

## 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)
2020.12.31	8 455 094,36	1,149613
2021.12.31	8 424 762,49	1,207221
2022.12.31	7 943 600,62	1,210734

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2022.01.31	EURHUFF220311E372.2	Forward	60 000	2 033
2022.01.31	EURHUFF220311V353.12	Forward	3 210 000	61 453
2022.01.31	EURHUFF220311V353.45	Forward	400 000	7 291
2022.01.31	EURHUFF220311V361.86	Forward	2 634 000	-13 560
2022.01.31	USDHUFF220209E320.44	Forward	100 500	-77
2022.01.31	USDHUFF220209E327.05	Forward	47 000	831
2022.02.28	EURHUFF220311E371.02	Forward	140 000	257
2022.02.28	EURHUFF220311E372.2	Forward	60 000	302
2022.02.28	EURHUFF220311V353.12	Forward	3 210 000	149 277
2022.02.28	EURHUFF220311V353.45	Forward	400 000	18 245
2022.02.28	EURHUFF220311V361.86	Forward	2 634 000	60 317
2022.02.28	USDHUFF220510E311.14	Forward	47 000	-2 846
2022.02.28	USDHUFF220510E311.6	Forward	100 500	-5 962
2022.03.31	EURHUFF220407V380.78	Forward	3 170 000	-92 441
2022.03.31	EURHUFF220407V383.96	Forward	2 454 000	-92 656
2022.03.31	EURHUFF220407V384.4	Forward	280 000	-10 905
2022.03.31	USDHUFF220510E311.14	Forward	47 000	-2 919
2022.03.31	USDHUFF220510E311.6	Forward	100 500	-6 117
2022.04.29	EURHUFF220714E385.3951	Forward	34 000	216
2022.04.29	EURHUFF220714V376.47	Forward	280 000	4 758
2022.04.29	EURHUFF220714V377.31	Forward	2 454 000	36 313
2022.04.29	EURHUFF220714V377.55	Forward	3 326 000	47 129
2022.04.29	USDHUFF220510E311.14	Forward	47 000	-5 759
2022.04.29	USDHUFF220510E311.6	Forward	100 500	-12 193
2022.05.31	EURHUFF220714E385.3951	Forward	34 000	-1 035
2022.05.31	EURHUFF220714E385.42	Forward	15 000	-456
2022.05.31	EURHUFF220714E386.33	Forward	50 000	-1 404
2022.05.31	EURHUFF220714V376.47	Forward	280 000	14 813
2022.05.31	EURHUFF220714V377.31	Forward	2 454 000	124 639
2022.05.31	EURHUFF220714V377.55	Forward	3 326 000	166 919
2022.05.31	USDHUFF220721E365.67	Forward	105 000	-1 176
2022.05.31	USDHUFF220721E365.94	Forward	47 000	-495
2022.06.30	EURHUFF220714E385.3951	Forward	34 000	-1 074
2022.06.30	EURHUFF220714E385.42	Forward	15 000	-473
2022.06.30	EURHUFF220714E386.33	Forward	50 000	-1 462
2022.06.30	EURHUFF220714E397.2828	Forward	100 000	-171
2022.06.30	EURHUFF220714E397.72	Forward	25 000	-15
2022.06.30	EURHUFF220714E399.08503	Forward	90 000	253
2022.06.30	EURHUFF220714V376.47	Forward	280 000	15 127
2022.06.30	EURHUFF220714V377.31	Forward	2 454 000	127 394
2022.06.30	EURHUFF220714V377.55	Forward	3 326 000	170 656
2022.06.30	USDHUFF220721E365.67	Forward	105 000	-4 125
2022.06.30	USDHUFF220721E365.94	Forward	47 000	-1 815
2022.06.30	USDHUFF220721V381.54	Forward	47 000	-25
2022.07.29	EURHUFF220815E407.99	Forward	70 000	272
2022.07.29	EURHUFF220815E411.8453	Forward	573 031	7 668
2022.07.29	EURHUFF220815V413.16	Forward	717 000	-11 914
2022.07.29	EURHUFF220815V414.445	Forward	1 491 000	-29 491
2022.07.29	EURHUFF221114V426.88	Forward	717 000	-12 708
2022.07.29	EURHUFF221114V427.78	Forward	1 491 000	-29 631

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2022.07.29	USDHUFF221020E395.194	Forward	105 000	-2 208
2022.08.31	EURHUFF220916V397.372	Forward	83 046	2 015
2022.08.31	EURHUFF220916V398.375	Forward	808 000	17 619
2022.08.31	EURHUFF221114V405.62	Forward	397 000	10 118
2022.08.31	EURHUFF221114V426.88	Forward	717 000	-18 379
2022.08.31	EURHUFF221114V427.78	Forward	1 491 000	-41 446
2022.08.31	USDHUFF221020E395.194	Forward	105 000	-4 050
2022.09.30	EURHUFF221014V404.664	Forward	1 003 000	44 285
2022.09.30	EURHUFF221114V405.62	Forward	397 000	20 672
2022.09.30	EURHUFF221114V426.88	Forward	717 000	1 743
2022.09.30	EURHUFF221114V427.78	Forward	1 491 000	491
2022.09.30	USDHUFF221020E395.194	Forward	105 000	-8 841
2022.10.28	EURHUFF221114V405.62	Forward	397 000	9 005
2022.10.28	EURHUFF221114V426.88	Forward	717 000	-20 443
2022.10.28	EURHUFF221114V427.78	Forward	1 491 000	-45 742
2022.10.28	EURHUFF221114V436.0735	Forward	897 000	-45 433
2022.10.28	USDHUFF230209E434.85	Forward	107 700	1 361
2022.11.30	EURHUFF230110V407.09	Forward	1 200 000	20 760
2022.11.30	EURHUFF230110V415.07	Forward	235 000	-453
2022.11.30	EURHUFF230328V416.44	Forward	1 294 000	26 973
2022.11.30	EURHUFF230328V417.588	Forward	1 188 000	21 578
2022.11.30	EURHUFF230328V422.38	Forward	20 000	139
2022.11.30	EURUSDF230209V1.007665	Forward	85 000	2 701
2022.11.30	USDHUFF230209E434.85	Forward	107 700	8 446
2022.11.30	USDHUFF230209V411.00522	Forward	107 700	-2 331
2022.12.31	EURHUFF230110V407.09	Forward	1 200 000	-15 065
2022.12.31	EURHUFF230110V415.07	Forward	235 000	-7 612
2022.12.31	EURHUFF230328V416.44	Forward	1 294 000	-8 312
2022.12.31	EURHUFF230328V417.588	Forward	1 188 000	-10 910
2022.12.31	EURHUFF230328V422.38	Forward	20 000	-414
2022.12.31	EURUSDF230209V1.007665	Forward	85 000	4 818
2022.12.31	USDHUFF230209E434.85	Forward	107 700	14 258
2022.12.31	USDHUFF230209V411.00522	Forward	107 700	-7 960
-	-	-	-	-

## 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 elégségeshez 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 : 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=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)
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.01.31	100,69
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.02.28	100,98
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.03.31	100,00
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.04.29	100,52
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.05.31	100,00
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.06.30	150,09
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.07.29	100,00
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.08.31	101,58
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.09.30	102,25
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.10.28	103,37
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.11.30	100,00
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2022.12.30	100,04

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 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 2022. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 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.



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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-398/2017.

## 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
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>3 072 096</b>		<b>3 193 081</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>433 733</b>		<b>0</b>
1.	Követelések	431 954		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-118		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	1 897		0
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>2 460 190</b>		<b>2 590 272</b>
1.	Értékpapírok	2 019 211		2 110 070
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	440 979		480 202
	a) kamatokból, osztalékokból	0		1 422
	b) egyéb	440 979		478 780
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>178 173</b>		<b>602 809</b>
1.	Pénzeszközök	178 177		610 587
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-4		-7 778
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>565</b>		<b>0</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	565		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>83 261</b>		<b>-12 486</b>
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>3 155 922</b>		<b>3 180 595</b>

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-398/2017.

## 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
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>3 112 762</b>		<b>3 179 416</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>2 281 136</b>		<b>2 498 084</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 069 068		3 785 515
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-787 932		-1 287 431
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>831 626</b>		<b>681 332</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	142 633		414 190
2.	Értékelési különbözet tartaléka	526 014		459 938
3.	Előző év(ek) eredménye	129 406		-840 975
4.	Üzleti év eredménye	33 573		648 179
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>272</b>		<b>281</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>272</b>		<b>281</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>42 888</b>		<b>898</b>
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>3 155 922</b>		<b>3 180 595</b>

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-398/2017.

## 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	376 788		965 811
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	296 125		312 084
III.	Egyéb bevételek	0		134
IV.	Működési költségek	45 242		3 797
V.	Egyéb ráfordítások	1 848		1 885
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>33 573</b>		<b>648 179</b>

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....  
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 : 2022. év

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>227 786</b>		<b>1 211 642</b>
1.	Tárgyévi eredmény	33 573		648 179
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	37 089		301 228
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	113 772		303 651
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	19		9
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1 233		565
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	42 100		-41 990
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
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
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-86 504</b>		<b>-787 006</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás	808 695		1 504 380
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-895 199		-2 291 386
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
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>	<b>141 282</b>		<b>424 636</b>

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:	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 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.

## II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : -0,39%

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 2022.12.31-én kimutatott tőkenövekmény ( 681332 e Ft ) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének ( 2498084 e Ft ) 27,27%-a.

A Sequoia Származtatott Befektetési Alap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	3 179 416 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	484,594679 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	3 179 426 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	484,596284 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 10 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 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: 596494 Ft.

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

[www.hold.hu](http://www.hold.hu)

[www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)

Budapest, 2023.04.24

---

Bilibók Botond Levente  
vezérigazgató  
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)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 3 179 416 000
Egy Jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 484,594679
Egy Jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 1,210730
Darabszám	: 6 560 980

## A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)	
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	281 000 Ft	23,84%	
	Felügyeleti díj	281 000 Ft	23,84%	
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	897 509 Ft	76,16%	
	Letétkezelői díj	105 704 Ft	8,97%	
	Bizományosi díj	8 748 Ft	0,74%	
	Könyvelési díj	295 000 Ft	25,03%	
	Könyvvizsgálói díj	298 057 Ft	25,29%	
	Különadó	190 000 Ft	16,12%	
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>1 178 509 Ft</b>	<b>100,00%</b>	
<b>II. ESZKÖZÖK</b>				
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	610 586 730 Ft	19,20%	
	Elszámolási betétszámla HUF	59 747 393 Ft	1,88%	
	Devizabetétszámla-USD	426 793 Ft	0,01%	
	Devizabetétszámla-EUR	550 412 544 Ft	17,31%	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-7 778 288 Ft	-0,24%	
	USD bank értékkülönbözete	-3 893 Ft	0,00%	
	EUR bank értékkülönbözete	-7 774 395 Ft	-0,24%	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0 Ft		
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-12 486 295 Ft	-0,39%	
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):	429 147 806	2 590 271 857 Ft	81,44%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0 Ft	
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):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	200	81 236 661 Ft	2,55%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	200	81 236 661 Ft	2,55%
	MOL 2.625% 2023/04/28	200	81 236 661 Ft	2,55%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3.	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)	: 2022.12.31
Saját tőke	: 3 179 416 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 484,594679
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 1,210730
Darabszám	: 6 560 980

## A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
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):	429 147 606	2 509 035 196 Ft	78,89%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	429 147 606	2 509 035 196 Ft	78,89%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	133 270 049	881 918 679 Ft	27,73%
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF	19 150 384	17 765 044 Ft	0,56%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	36	25 694 713 Ft	0,81%
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	14 243 969	82 866 195 Ft	2,61%
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	16 136 892	17 306 638 Ft	0,54%
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	71 630 857	190 355 994 Ft	5,98%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	108	526 096 333 Ft	16,54%
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	37 326 514	54 571 774 Ft	1,72%
HOLD HOZAMKERESŐ RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	19 797	81 887 624 Ft	2,57%
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	35 884 450	64 958 642 Ft	2,04%
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorozat	6 957 265	32 500 000 Ft	1,02%
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	38 256 964	53 757 309 Ft	1,69%
HOLD PI CLASS C3 - EUR	5	18 317 757 Ft	0,58%
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	16 210 720	197 568 411 Ft	6,21%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	39	185 900 231 Ft	5,84%
RB POSITION SP CLASS B	100	30 273 373 Ft	0,95%
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	40 059 456	47 296 478 Ft	1,49%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	429 147 806	3 180 594 004 Ft	100,00%

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI</b>	<b>2022.12.31</b>
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	182 278 313
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	6 793 289
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	16 928 168
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	158 556 856
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	-1 228 126
Bankoktól kapott kamat	6 050 363
Értékpapír kölcsönzési díj	823 358
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	380 057 559
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	385 634 933
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	12 194 500
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
<b>Összesen :</b>	<b>965 810 900</b>

adatok Ft-ban

<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI</b>	<b>312 084 533</b>
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	401 310
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	43 909
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	357 401
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	222 018
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	238 618 632
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	68 740 573
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	4 102 000
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
<b>Összesen :</b>	<b>312 084 533</b>

<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :</b>	<b>653 726 367</b>
---------------------------------------	--------------------

## 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

<b>EGYÉB BEVÉTELEK</b>	<b>2022.12.31</b>
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	134 323
Értékvesztések (AIH)	0
<b>Összesen :</b>	<b>134 323</b>

adatok Ft-ban

<b>EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>2022.12.31</b>
Egyéb ráfordítás	1 885 003
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
<b>Összesen :</b>	<b>1 885 003</b>

## 3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

<b>MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK</b>	<b>2022.12.31</b>
Bizományosi díj	197 317
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	399 326
Könyvelési díj	1 180 000
Könyvvizsgálói díj	596 494
Bankköltség	151 266
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	1 272 438
Borrowing cost	0
<b>Összesen :</b>	<b>3 796 841</b>

## 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
-	-	-	-	-
Diszkont 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
MOL 2.625% 2023/04/28	200	81 870 120	-633 459	81 236 661
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megttest. ép. összesen	200	81 870 120	-633 459	81 236 661

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

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

## 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	133 270 049	735 665 878	146 252 801	881 918 679
CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT	19 150 384	18 971 336	-1 206 292	17 765 044
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	36	21 936 630	3 758 083	25 694 713
HOLD 2024 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	14 243 969	49 147 372	33 718 823	82 866 195
HOLD BEAT BEFEKTETÉSI ALAP	16 136 892	16 131 242	1 175 396	17 306 638
HOLD COLUMBUS BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUI	71 630 857	182 524 864	7 831 130	190 355 994
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	108	360 996 181	165 100 152	526 096 333
HOLD EXPEDÍCIÓ BEFEKTETÉSI ALAP	37 326 514	42 975 025	11 596 749	54 571 774
HOLD HOZAMKERESO RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	19 797	66 821 577	15 066 047	81 887 624
HOLD KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	35 884 450	56 053 798	8 904 844	64 958 642
HOLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA A sorc	6 957 265	26 273 502	6 226 498	32 500 000
HOLD ORION BEFEKTETÉSI ALAP	38 256 964	42 913 048	10 844 261	53 757 309
HOLD PI CLASS C3 - EUR	5	17 757 837	559 920	18 317 757
HOLD RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF	16 210 720	178 869 521	18 698 890	197 568 411
HOLD VM CLASS A3 - EUR	39	134 006 247	51 893 984	185 900 231
RB POSITION SP CLASS B	100	30 403 316	-129 943	30 273 373
SUPERPOSITION BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	40 059 456	46 752 069	544 409	47 296 478
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>429 147 606</b>	<b>2 028 199 443</b>	<b>480 835 753</b>	<b>2 509 035 196</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>429 147 806</b>	<b>2 110 069 563</b>	<b>480 202 294</b>	<b>2 590 271 857</b>

## 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF230110V407.09	vétel	1 200 000,00	2022.11.10	2023.01.10	407,0900	-6 029 638,2	0,0	0,0	-10 596 000,0
EURHUFF230110V415.07	vétel	235 000,00	2022.11.16	2023.01.10	415,0700	-3 046 775,0	0,0	0,0	-3 950 350,0
EURHUFF230328V416.44	vétel	1 294 000,00	2022.11.10	2023.03.28	416,4400	-3 326 749,9	0,0	-23 367 874,1	0,0
EURHUFF230328V417.588	vétel	1 188 000,00	2022.11.10	2023.03.28	417,5880	-4 366 739,5	0,0	-22 782 428,6	0,0
EURHUFF230328V422.38	vétel	20 000,00	2022.11.07	2023.03.28	422,3800	-165 747,5	0,0	-476 917,3	0,0
EURUSDF230209V1.00766E	vétel	85 000,00	2022.11.10	2023.02.09	1,0077	1 928 524,6	0,0	2 317 221,2	0,0
USDHUFF230209E434.85	eladás	107 700,00	2022.10.18	2023.02.09	434,8500	5 706 940,6	0,0	7 981 394,1	0,0
USDHUFF230209V411.0052	vétel	107 700,00	2022.11.10	2023.02.09	411,0052	-3 186 110,1	0,0	-5 424 815,6	0,0
<b>Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen</b>						<b>-12 486 295,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-41 753 420,3</b>	<b>-14 546 350,0</b>

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

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

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

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen</b>						<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

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

<b>SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen</b>						<b>-12 486 295,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-41 753 420,3</b>	<b>-14 546 350,0</b>
--	--	--	--	--	--	----------------------	------------	----------------------	----------------------

## 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: Sequoia Származtatott Befektetési Alap  
ISIN azonosítója: HU0000718903  
Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott 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 pánikszerű 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 ározottsága ellenére – sem kívánja növelni az Alapkezelő.

Budapest, 2023.04.24

.....  
HOLD Alapkezelő Zrt.