



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

Sequoia Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2023

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”) 2023. évi éves jelentésének I-XIV. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. 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 költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő 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 szerezni 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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, 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, 2024. április 22.

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

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%
-	-	-	-
Banki egyenlegek	49 959 480	100,00%	234,60%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	49 492 394	99,07%	232,41%
HUF	433 459	0,87%	2,04%
USD	33 627	0,07%	0,16%
Követelések (ügyletszámla)	0	0,00%	0,00%
AED	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	0	0,00%	0,00%
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	0	0,00%	0,00%
Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	49 959 480	100,00%	234,60%
Kötelezettségek	28 664 122	57,37%	134,60%
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	4 000	0,01%	0,02%
Alapkezelői díj	0	0,00%	0,00%
Letétkezelői díj	716	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	2 515	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	0	0,00%	0,00%
Sikerdíj	28 143 697	56,33%	132,16%
Könyvelési díj	200 000	0,40%	0,94%
Könyvvizsgálói díj	307 194	0,61%	1,44%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	6 000	0,01%	0,03%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	21 295 358	42,63%	100,00%

adatok Ft-ban

2022.12.31	Piaci érték	Portfilió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	2 590 271 857	81,44%	81,47%
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 HOZAMKERESO 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%
Banki egyenlegek	602 808 442	18,95%	18,96%
EUR	542 638 149	17,06%	17,07%
HUF	59 747 393	1,88%	1,88%
USD	422 900	0,01%	0,01%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0,00%	0,00%
EUR	0	0,00%	0,00%
Egyéb eszközök	-12 486 295	-0,39%	-0,39%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-12 486 295	-0,39%	-0,39%
Összes ESZKÖZ	3 180 594 004	100,00%	100,04%
Kötelezettségek	1 178 509	0,04%	0,04%
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%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 179 415 495	99,96%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma : 42 777 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : 1,28585
(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	81 236 661	2,56%	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	2 509 035 195	78,91%	0	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%
Származtatott pozíciók értéke	-12 486 295	-0,39%	0	0,00%
Nettó eszközérték	3 179 426 148	100,00%	21 054 737	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2023.12.31	adatok Ft-ban
			782 850 923
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			660 389 148
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			1 423 520
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			658 965 628
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			1 958 145
Bankoktól kapott kamat			14 728 443
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			8 674 859
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			97 100 328
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			0
Opciós díjbevétel			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK		2023.12.31	529 913 115
Árfolyamvesztésértékpapír értékesítésből			10 668 142
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			7 274 120
Részcvények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			3 394 022
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék			0
Banki kamat			612
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Short hitel kamat			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			208 566 667
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			310 677 511
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			183
Opció nyitási díj			0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata			0
Saxo Corporate action			0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	252 937 808
---	--------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK		adatok Ft-ban 2023.12.31
Céltartalék felhasználás		0
Egyéb bevétel		415 285
Értékvesztések (AIH)		0
Összesen :		415 285

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKÉZELŐ DÍJA		adatok Ft-ban 2023.12.31
Bizományosi díj		76 680
Forgalmazási díj		0
Sikerdíj		28 143 697
Könyvelési díj		800 000
Könyvvizsgálói díj		614 388
Bankköltség		69 675
Folyószla.felhamozott kamat		0
Bankköltség (negatív kamat)		0
Alapkezelői díj		0
Letétkezelői díj		544 885
Borrowing cost		0
Összesen :		30 249 325

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK		adatok Ft-ban 2023.12.31
Egyéb ráfordítás		858 000
Értékvesztések (AIH)		0
Céltartalék képzés		0
Összesen :		858 000

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény

222 245 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
2022.12.31	7 943 600,62	1,210734	6 560 980,00
2023.01.31	8 145 874,14	1,241564	6 560 980,00
2023.02.28	8 270 858,40	1,260613	6 560 980,00
2023.03.31	8 119 756,26	1,243768	6 528 353,00
2023.04.28	8 207 349,50	1,257185	6 528 353,00
2023.05.31	2 521 472,43	1,252439	2 013 250,00
2023.06.30	879 482,95	1,160651	757 750,00
2023.07.31	901 475,20	1,189674	757 750,00
2023.08.31	966 579,11	1,275591	757 750,00
2023.09.29	250 504,91	1,278850	195 883,00
2023.10.31	49 888,65	1,283045	38 883,00
2023.11.30	54 940,67	1,284351	42 777,00
2023.12.31	55 004,80	1,285850	42 777,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2022.12.31	2023.12.31
Értékpapírok	2 590 272	0
Értékpapírok	2 110 070	0
Értékpapírok értékkülönbözete	480 202	0
a) kamatokból, osztalékokból	1 422	0
b) egyéb	478 780	0

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)
2021.12.31	8 424 762,49	1,207221
2022.12.31	7 943 600,62	1,210734
2023.12.31	55 004,80	1,285850

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték (EUR)
2023.01.31	EURHUFF230328V407.932	FORWARD	1 300 000	-32 649
2023.01.31	EURHUFF230328V416.44	FORWARD	1 294 000	-60 073
2023.01.31	EURHUFF230328V417.588	FORWARD	1 188 000	-58 568
2023.01.31	EURHUFF230328V422.38	FORWARD	20 000	-1 226
2023.01.31	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	235 000	-5 336
2023.01.31	EURUSDF230209V1.007665	FORWARD	85 000	5 957
2023.01.31	USDHUFF230209E434.85	FORWARD	107 700	20 518
2023.01.31	USDHUFF230209V411.00522	FORWARD	107 700	-13 946
2023.02.28	EURHUFF230328E388.015	FORWARD	540 000	5 322
2023.02.28	EURHUFF230328V407.932	FORWARD	1 300 000	-80 071
2023.02.28	EURHUFF230328V416.44	FORWARD	1 294 000	-108 300
2023.02.28	EURHUFF230328V417.588	FORWARD	1 188 000	-102 971
2023.02.28	EURHUFF230328V422.38	FORWARD	20 000	-1 982
2023.02.28	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	235 000	-12 515
2023.02.28	EURUSDF230508V1.077566	FORWARD	78 881	-925
2023.03.31	EURHUFF230707V399.03	FORWARD	200 000	-2 211
2023.03.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	774 000	-12 699
2023.03.31	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	2 488 000	-44 194
2023.03.31	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	235 000	-14 723
2023.03.31	EURUSDF230508V1.077566	FORWARD	78 881	982
2023.04.28	EURHUFF230707V399.03	FORWARD	200 000	-8 684
2023.04.28	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	774 000	-37 893
2023.04.28	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	2 488 000	-125 295
2023.04.28	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	235 000	-22 744
2023.04.28	EURUSDF230508V1.077566	FORWARD	78 881	1 585
2023.05.31	EURHUFF230707E379.95	FORWARD	1 289 000	12 929
2023.05.31	EURHUFF230707E380.0055	FORWARD	2 488 000	25 321
2023.05.31	EURHUFF230707V376.91	FORWARD	80 000	-158
2023.05.31	EURHUFF230707V399.03	FORWARD	200 000	-12 117
2023.05.31	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	774 000	-51 262
2023.05.31	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	2 488 000	-168 335
2023.05.31	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	235 000	-27 021
2023.05.31	EURUSDF230804V1.108096	FORWARD	76 708	-2 750
2023.06.30	EURHUFF230707E379.95	FORWARD	1 289 000	27 392
2023.06.30	EURHUFF230707E380.0055	FORWARD	2 488 000	53 243
2023.06.30	EURHUFF230707V376.91	FORWARD	80 000	-1 047
2023.06.30	EURHUFF230707V399.03	FORWARD	200 000	-14 500
2023.06.30	EURHUFF230707V401.16	FORWARD	774 000	-60 545
2023.06.30	EURHUFF230707V401.69941	FORWARD	2 488 000	-198 224
2023.06.30	EURHUFF230707V419.56	FORWARD	235 000	-29 997
2023.06.30	EURUSDF230804V1.108096	FORWARD	76 708	-1 574
2023.07.31	EURHUFF231130V395.07	FORWARD	10 000	94
2023.07.31	EURUSDF230804E1.106886	FORWARD	76 792	218
2023.07.31	EURUSDF230804V1.108096	FORWARD	76 708	-302
-	-	-	-	-

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 megváltozott a tárgyév során.

Részvényes	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad
CA INVESTORS VAGYONKEZELŐ ZRT.	74,18%	74,38%
LATOBO CONSULT KFT.	12.76%	12.81%
INVESTSET CONTRACTOR KFT.	12.76%	12.81%
DOLGOZÓI RÉSZVÉNYEK	0.30%	0.00%

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2023. év során:

CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
 CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 CREDITUM SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
 HOLD EXPEDÍCIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 HOLD MOLTO FORTE ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP B SOROZAT USD
 HOLD ORION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
 HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
 HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD
 HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP C SOROZAT USD

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési alapokat szüntette meg a 2023. év során:

HOLD FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP
 HOLD FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A 2023-as év parádésra sikeredett az év utolsó két hónapjának köszönhetően, mely főleg a kockázatot vállalni hajlandó befektetőknek kedvezett. Egy visszafogott, az „elkerülhetetlen” (de mégis elmaradó) globális recessziótól rettegő első félév után a harmadik negyedévben meglódultak a hozamok és a részvénytörzsek. Az utolsó negyedév során az amerikai munkaerőpiaci feszültség enyhülni látszott és ennek nyomán a Fed sokkal optimistább volt, mint azt várni lehetett, ezzel is új lendületet adva a részvényárak emelkedésének.

A részvényindexek többsége az egész évet tekintve jellemzően 20-25 százalékkal emelkedett, leszámítva a gyengélkedő kínai részvényeket. Leginkább azok a piacok és szektorok raliztak, amelyek 2022-ben a leggyengébben teljesítettek. 2023-ban már a globális kötvényekkel is lehetett – még ha csak visszafogottabb, jellemzően egyszámjegyű mértékben – pénzt keresni. Hiába gyengült az USD szinte minden devizával szemben, a 2022-ben szárnyaló nyersanyagoknak ezúttal ez nem jelentett segítséget.

Szerencsére a 2022-es évre jellemző inflációs sokk már múltóban van, főként a kínálati problémák és ellátási láncok akadozásából származó része. Ahol hagyják a piacot működni, ott a piac idővel korrigálja a kilengéseket.

Nem látni azonban, hogy az infláció másik komponense, a szűkös munkaerőpiacból, a béremelkedésből, valamint a laza költségvetésekből adódó többletkereslet is enyhül-e. Lazuló munkaerőpiac komolyabb gazdasági lassuláshoz vezethet, aminek kockázatát szintén nem árazzák még a tőkepiacok. Úgy érezzük a konszenzus túlzottan optimista, a soft landing (recesszió nélküli inflációcsökkenéssel járó forgatókönyv) scenárióval számolnak, miközben egyáltalán nem elhanyagolható a másik két kedvezőtlen forgatókönyv valószínűsége sem.

Érdemes még megemlíteni a kelet-európai piacokat, ahol a globális jó hangulatban 2023-ban szintén extra emelkedéseket láthattunk például a régiós bankszektor részvényeit illetően.

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 változó javadalmazás jogcímen ~38.7 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 693 millió Ft volt, ennek 37,6%-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 alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap összesített kockázati mutatója : 3

A befektetési alapok kockázati besorolását a Bizottság 2017. március 8-i (EU) 2017/653 felhatalmazáson alapuló rendelete előírásai alapján végzi el a HOLD Alapkezelő Zrt.

A kockázati besorolást minden alap esetében a Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumok (KID – Key Information Document) nevű dokumentum tartalmazza. A KID a piaci kockázat mérésére, illetve az egyes alapok kockázati osztályba sorolására a kockázatotott értéknek (value-at-risk, VaR) megfelelő évesített volatilitás módszert használja, 97,5%-os megbízhatósági szinten az ajánlott tartási idő alatt. Az alapok kockázati besorolása 1-7 terjedő skálán történik, ahol az 1-es érték a legalacsonyabb a 7-es érték pedig a legmagasabb.

- 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	2023.01.31	100,04
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.02.28	105,68
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.03.31	101,68
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.04.28	101,68
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.05.31	100,13
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.06.30	100,27
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.07.31	100,22
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.08.31	100,00
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.09.29	100,00
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.10.31	100,00
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.11.30	100,00
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	2023.12.31	100,00

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023 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 2023. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2024.04.22

.....
Szabó Balázs
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 : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	3 193 081		49 959
I.	Követelések	0		0
1.	Követelések	0		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	2 590 272		0
1.	Értékpapírok	2 110 070		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	480 202		0
	a) kamatokból, osztalékokból	1 422		0
	b) egyéb	478 780		0
III.	Pénzeszközök	602 809		49 959
1.	Pénzeszközök	610 587		48 893
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-7 778		1 066
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-12 486		0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 180 595		49 959

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-398/2017.

ÉVES BESZÁMOLO MÉRLEG

Fordulónap : 2023.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	3 179 416		21 295
I.	Induló tőke	2 498 084		16 458
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 785 515		7 926 705
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 287 431		-7 910 247
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	681 332		4 837
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	414 190		4 558
2.	Értékelési különbözet tartaléka	459 938		1 067
3.	Előző év(ek) eredménye	-840 975		-223 033
4.	Üzleti év eredménye	648 179		222 245
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	281		4
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	281		4
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	898		28 660
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3 180 595		49 959

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
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 : 2023. 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	965 811		782 850
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	312 084		529 913
III.	Egyéb bevételek	134		415
IV.	Működési költségek	3 797		30 249
V.	Egyéb ráfordítások	1 885		858
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	648 179		222 245

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
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 : 2023. év

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1 211 642		1 959 013
1.	Tárgyévi eredmény	648 179		222 245
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	301 228		-880 989
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	303 651		2 590 272
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	9		-277
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	565		0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-41 990		27 762
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	-787 006		-2 511 863
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 504 380		93 073
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-2 291 386		-2 604 936
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	424 636		-552 850

Kelt: Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2023. 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 2023. évi beszámoló esetében ez a nap 2024. 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 tárgyévre 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%

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 2023.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (4837 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (16458 e Ft) 29,39%-a.

A Sequoia Származtatott Befektetési Alap 2023. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	21 295 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	497,814246 Ft
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	21 055 eFt
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	492,197663 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 240 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:

Szabó Balázs, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1123 Budapest, Kapitány utca 1. 1.em.7.ajtó

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: 614388 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, 2024.04.22

Szabó Balázs
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)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 21 295 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 497,814246
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 1,300523
Darabszám	: 42 777

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		4 000 Ft	0,01%
Felügyeleti díj		4 000 Ft	0,01%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		28 660 122 Ft	99,99%
Letétkezelői díj		716 Ft	0,00%
Bizományosi díj		2 515 Ft	0,01%
Sikerdíj		28 143 697 Ft	98,18%
Könyvelési díj		200 000 Ft	0,70%
Könyvvizsgálói díj		307 194 Ft	1,07%
Különadó		6 000 Ft	0,02%
Kötelezettségek összesen:		28 664 122 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		48 892 907 Ft	97,87%
Elszámolási betétszámla HUF		433 459 Ft	0,87%
Devizabetétszámla-USD		34 178 Ft	0,07%
Devizabetétszámla-EUR		48 425 270 Ft	96,93%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		1 066 573 Ft	2,13%
USD bank értékkülönbözete		-551 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		1 067 124 Ft	2,14%
II/2. Egyéb követelés (összes):		0 Ft	
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0 Ft	
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		0 Ft	
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):	0	0 Ft	
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	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	
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)	: 2023.12.31
Saját tőke	: 21 295 000
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft)	: 497,814246
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR)	: 1,300523
Darabszám	: 42 777

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza 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):	0	0	Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/5. Aktiv időbeli elhatárolások (összes):		0	Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	0	49 959 480	Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2023.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	660 389 148
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1 423 520
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Résztvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	658 965 628
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	1 958 145
Bankoktól kapott kamat	14 728 443
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	8 674 859
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	97 100 328
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	782 850 923

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	529 913 115
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	10 668 142
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	7 274 120
Résztvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	3 394 022
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	612
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	208 566 667
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	310 677 511
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	183
Opció nyitási díj	0
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	529 913 115

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	252 937 808
---------------------------------------	--------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2023.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	415 285
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	415 285

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31
Egyéb ráfordítás	858 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	858 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2023.12.31
Bizományosi díj	76 680
Forgalmazási díj	0
Sikerdíj	28 143 697
Könyvelési díj	800 000
Könyvvizsgálói díj	614 388
Bankköltség	69 675
Folyószla.felhamozott kamat	0
Bankköltség (negatív kamat)	0
Alapkezelői díj	0
Letétkezelői díj	544 885
Borrowing cost	0
Összesen :	30 249 325

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép. összesen	0	0	0	0

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

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

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
-	-	-	-	-
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

MINDÖSSZESEN	0	0	0	0
--------------	---	---	---	---

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
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen							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 (IRS) összesen							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

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

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

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen							0,0	0,0	0,0
-------------------------------------	--	--	--	--	--	--	-----	-----	-----

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	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 értékkülönbözet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba kapott értékpapírok	0	-	-	0

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Piaci érték
-	-	-	-	-
Óvadékba adott értékpapírok	0	-	-	0

ÜZLETI JELENTÉS 2023. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Alapkezelő).

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Résztvényes neve	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	74,18%	74,38%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,81%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,81%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Sequoia Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: HU0000718903

Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott ügyletekbe fektető, abszolút hozamú alap

III. Az Alap gazdálkodásának bemutatása

A mérleg lezárása után lényeges esemény az alap tárgyévi gazdálkodásával kapcsolatban nem merült fel.

Az alap nettó eszközértékének újraszámolásából fakadó kompenzációra a HOLD Kötvény Befektetési Alap, a Creditum Származtatott Befektetési Alap, a HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap illetve a Palomar Származtatott Befektetési Alap esetében 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 befektetési alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

Budapest, 2024.04.22

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.