



Sequoia Abszolút Hozamú Származtatott
Befektetési Alap

Éves jelentés
2024.

Tartalomjegyzék

- I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
- II. ÉVES JELENTÉS
- III. ÉVES BESZÁMOLÓ
 - MÉRLEG
 - EREDMÉNYKIMUTATÁS
 - CASH FLOW KIMUTATÁS
 - KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
- IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Sequoia Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Sequioa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2024. 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

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeim bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én 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 ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

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 letétkelölője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő 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 közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során céлом 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 véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátsak 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 észszerű 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 alkalmazok, és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzek véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok 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 vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő

kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom az éves jelentésben közölt számveteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom, hogy az éves jelentésben közölt számveteli 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 hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2025. április 22.

Kékesiné Andrikó Mária
ügyvezető igazgató
M.P.Zs. Gazdasági Szolgáltató Kft.
2081. Piliscsaba, Borostyán u. 7.
MKVK nyilvántartási szám: 004461

Kékesiné Andrikó Mária
könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

adatok Ft-ban

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Atruházható 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 (ügyfélszámla)	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%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	1,587,603,402	99.66%	99.69%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT	151,310,710	9.50%	9.50%
HOLD COLUMBUS CLASS B3 - EUR	164,035,979	10.30%	10.30%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	363,934,772	22.84%	22.85%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	683,815,508	42.92%	42.94%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	94,320,901	5.92%	5.92%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	130,185,531	8.17%	8.17%
Banki egyenlegek	9,053,199	0.57%	0.57%
EUR	2,599,196	0.00%	0.00%
HUF	6,413,933	0.40%	0.40%
USD	40,070	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-3,568,222	-0.22%	-0.22%
Összes eszköz	1,593,088,379	100.00%	100.03%
Kötelezettségek	480,380	0.03%	0.03%
Letétkezelési díj	58,380	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	62,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	320,000	0.02%	0.02%
Befektetési alap különadója	40,000	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	1,592,607,999	99.97%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

3,038,730 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

1.277925 HUF/db

IV. Befektetési alap összetétele

A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	1,457,417,870	91.52%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	130,185,531	8.17%
Származtatott pozíciók értéke	0	0.00%	-3,568,222	-0.22%
Nettó eszközérték	21,054,737	100.00%	1,592,489,185	100.00%

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapíro	0		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	0		
Banktól kapott kamat	820,675		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1,252,241		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	2,004,750		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció díjbevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapíro		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1,286,154	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2,001,770	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opció díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	4,077,666	3,287,924	789,742

b) egyéb bevétel

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1,383,399
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen	1,383,399

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Megnevezés	Tárgyévi működési kgt. összesen	Ft-ban
Alapkezelői díj		0
Sikerdíj		0
Letétkezelői díj		76,246
Bizományosi díj		40,137
Forgalmazói költség		0
Forgalombantartási díj		0
Közzétételi költség		0
Reklám költség		0
Könyvelési díj		0
Könyvvizsgálói díj		640,000
Bankköltség		43,317
Összesen		799,700

e) egyéb díjak, és adók

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	Ft-ban
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1,383,399	113,016	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	1,383,399	113,016	1,270,383

f) Nettó jövedelem

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév	adatok E Ft-ban
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 260	

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) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték EUR	Egy jegyre jutó nettó eszközérték EUR	Jegyek száma
2024.01.31	54,851.45	1.282265	42,777
2024.02.29	54,748.29	1.279853	42,777
2024.03.28	54,775.85	1.280498	42,777
2024.04.30	54,821.28	1.281560	42,777
2024.05.31	54,906.44	1.283551	42,777

2024.06.28	54,817.92	1.281481	42,777
2024.07.31	54,845.60	1.282128	42,777
2024.08.30	54,943.08	1.284407	42,777
2024.09.30	54,865.65	1.282597	42,777
2024.10.31	54,668.11	1.277979	42,777
2024.11.29	3,902,670.30	1.284310	3,038,730
2024.12.31	3,883,267.54	1.277925	3,038,730

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
II.	Értékpapírok	0		1,587,603
1.	Értékpapírok	0		1,587,108
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		495
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		494,862

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

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)
2022.12.31	7 943 600,62	1,210734
2023.12.31	55 004,80	1,285850
2024.12.31	3,883,267.54	1.277925

V. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.11.29	EURHUFF250130V413.36	FORWARD	1,670,000.00	8,337.81
2024.12.30	EURHUFF250130V413.36	FORWARD	1,670,000.00	-3,919.60

VI. 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 2024. év során:

ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT HUF
ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
ADÜTON ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP E SOROZAT
HOLD 2029 DEEP VALUE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP F SOROZAT
SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT EUR

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvasására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. Érdemes kiemelni az év során triplázó Nvidiát, illetve a 100 ezres álomhatárt elérő Bitcoint. Ebben a folyamatos erősödésben két nagyobb törés volt:

Az egyik tavasszal, amikor látszott némi amerikai munkaerőpiaci lassulás, melytől való félelem ugyan hamar elmúlt, jóllehet ezt mintha megint kezdené észrevenni a piac.

A másik technikai jellegű volt: a japán jen eszkalálódó erősödése robbantott fel sok carry trade pozíciót és lett belőle egy világszerte észrevehető korrekció. Az év végével aztán jött Trump választási győzelme és annak piaci anticipációja, ami nem csak az amerikai részvénypiacokat, de a dollárt is erősítette.

Európa eközben nem sokra jutott, ciklikus (az európai és a kínai fogyasztó gyengélkedése) és strukturális (drága energia és munkaerő) problémákkal egyaránt küzdve az egyetlen előnye az volt, hogy az amerikai piachoz képest egyre olcsóbb. A világ többi része is határozottan gyengélkedett Amerikához képest, többek közt a dollár ereje miatt.

Érdekes kivétel ez alól a magyar piac, ami nem csak a folyamatosan leértékelődő forintban, de dollárban nézve is az egyik legerősebb piac volt tavaly, részben a korábbi évek lemaradásának köszönhetően.

A nyersanyagpiacról a rendkívül gyenge olaj és olajkapcsolt szektorokat érdemes kiemelni, valamint az aranyat, melyet a geopolitikai konfliktusok egyre intenzívebbé válása segítette leginkább.

VII. 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 Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege: bruttó

2.197.981.807HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege: bruttó 874.590.000 HUF

Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* változó javadalmazás összege: bruttó

1.323.391.807 HUF

Kedvezményezettek száma: 103 fő

Az Alapkezelő ügyvezetőinek kifizetett javadalmazás teljes összege: bruttó 110.127.880 HUF

Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók javadalmazása: bruttó 607.823.550 HUF

*A befektetési alapkezelő vagy a kezelt befektetési alap kockázatvállalására jelentős hatást gyakorló munkavállalók esetében a változó javadalmazás kifizetésére a halasztási szabályok alkalmazása mellett 3 év alatt kerül sor.

VIII. 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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

- 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 kockázatos értékek (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.

IX. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel)
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.01.31	100.9216
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.02.29	100.8919
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.03.28	100.8771
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.04.30	100.0000
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.05.31	100.0000
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.06.28	100.0000

SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.07.31	100.0000
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.08.30	100.0000
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.09.30	100.0000
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.10.31	100.0000
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.11.29	100.0000
SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAPOK ALAPJA P2572	2024.12.30	100.0000

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. év 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.

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

A Sequoia Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. évben értékpapír-finanszírozási és teljeshozam-csere ügyletet nem kötött.

Budapest, 2025. április 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 Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
459/2021

Felügyeleti eng.: H-KE-III-

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-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	49,959		1,596,656
I.	Követelések	0		0
1.	Követelések	0		0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelése	0		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	0		1,587,603
1.	Értékpapírok	0		1,587,108
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		495
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		495
III.	Pénzeszközök	49,959		9,053
1.	Pénzeszközök	48,893		9,056
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1,066		-3
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0		-3,568
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	49,959		1,593,088

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Sequoia Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
459/2021
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	21,295		1,592,608
I.	Induló tőke	16,458		1,249,557
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7,926,705		1,266,014
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-7,910,247		-16,457
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4,837		343,051
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értéke	4,558		345,654
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1,067		-3,075
3.	Előző év(ek) eredménye	-223,033		-788
4.	Tárgyévi eredmény	222,245		1,260
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	4		160
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	4		160
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értéke	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	28,660		320
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	49,959		1,593,088

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Sequoia Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
459/2021

Felügyeleti eng.: H-KE-III-

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	782,580		4,078
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	529,913		3,288
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>252,667</i>		<i>790</i>
III.	Egyéb bevételek	415		1,383
IV.	Működési költségek	60,249		800
V.	Egyéb ráfordítások	858		113
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	222,245		1,260

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Sequoia Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
459/2021

Felügyeleti eng.: H-KE-III-

címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

adatok E Ft-ban

sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-válto	1,959,013		-27,993
1.	Tárgyévi eredmény	222,245		1,260
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-880,989		-4,142
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának ere	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	2,590,272		3,073
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-227		156
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0		0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	27,762		-28,340
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-vált	0		-1,587,108
14.	Ingatlanok beszerzése	0		0
15.	Ingatlanok eladása	0		0
16.	Befolyt bérleti díjak	0		0
17.	Értékpapírok beszerzése	0		-1,587,108
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0		0
19.	Kapott hozamok	0		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változá	-2,511,863		1,574,195
20.	Befektetési jegy kibocsátás	93,073		1,596,672
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-2,604,936		-22,477
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	-552,850		-40,906

Kelt, Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2023. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap új elnevezése: Sequoia Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap”)
A 2024. július 1-től hatályba lépő 78/2014. (III.4.) Korm. rendelet alapján a befektetési alapokra vonatkozó szabályozás úgy módosult, hogy a befektetési alapok az általuk tartott elsődleges eszközök alapján kerültek kategorizálásra, mely elsődleges eszközkategóriát az alap neve is tükröz.

Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Az Alap alakulása: 2021. augusztus 16.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-459/2021

Az Alap lajstromozási száma: 1111-683-22

Alapkezelő: HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.) („Alapkezelő”)

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia u.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. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával.

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.

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk: -0,01 %

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén nincsenek.

Jelentős összegű hibának a mérlegfőösszeg 2%-ánál nagyobb és 1 millió Ft-ot meghaladó hibát tekinti.

II. Speciális rész

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák.

Az Alap 2017. június 16-án került bejegyzésre 700.000EUR induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény 343,051 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének 1,249,557 eFt) 27,46 %-a.

Az Sequoia Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje

(azaz nettó eszköz értéke):	1,592,608 e Ft
-----------------------------	----------------

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1.278020 EUR
--	--------------

Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	3,883,267.53 EUR
	= 1,592,489 e Ft

Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1.277925 EUR
--	--------------

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 119 eFt.

Az eltérés oka, hogy a költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A decemberre számlázott bizományosi díjat a Letétkezelő nem határozta el, ezzel szemben a főkönyvben elszámolásra került. 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 u. 1. I/7.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:
Komáromi Katalin (Regisztrálási száma: 167875 Lakcím: 1118 Budapest, Szurdok u. 16.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló Kékesiné Andrikó Mária. (2081 Piliscsaba, Borostyán u.7., MKVK nyilvántartási szám: 003860). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 640.000 Ft.

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

www.hold.hu/alapkezelo
www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2025. április 22.

.....
Szabó Balázs
Vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alap neve, lajstromszáma: SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP 1111-307
 Alapkezelő neve: HOLD Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt.
 NEE számítás típusa: Számviteli

Tárgynap (T): 2024.12.31
 Saját tőke: 1,592,607,999
 Egy jegyre jutó NEE (Ft): 524.103161
 Egy jegyre jutó NEE (EUR): 1.278020
 Darabszám: 3,038,730

I.	KÖTELEZTTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft				
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	160,380 Ft		33.39%		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft				
	Sikerdíj miatt	0 Ft				
	Letétkezelői díj miatt	54,382 Ft		11.32%		
	Bizományosi díj miatt	3,998 Ft		0.83%		
	Forgalmazói költség miatt	0 Ft				
	Könyvelési díj miatt	0 Ft				
	Könyvvizsgálói díj miatt	0 Ft				
	Reklám költség miatt	0 Ft				
	Tranzakciós díj miatt	0 Ft				
	Felügyeleti díj	62,000 Ft		12.91%		
	Különadó	40,000 Ft		8.33%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft				
I/3.	Céttartalékok (összes):	0 Ft				
	Marketing	0 Ft				
	jogcim2	0 Ft				
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	320,000 Ft		66.61%		
	Könyvvizsgálat	320,000 Ft		66.61%		
	Könyvelés	0 Ft				
	Hirdetési díj	0 Ft				
	Bankköltség	0 Ft				
	Alapkezelési díj	0 Ft				
	Kölcsönzési díj	0 Ft				
	Letétkezelési díj	0 Ft				
	Különadó	0 Ft				
	Forgalmazói díj	0 Ft				
	belföldi tranzakciós díj	0 Ft				
	Kötelezettségek összesen:	480,380 Ft		100.00%		
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	9,053,199 Ft		0.57%		
	Elszámolási betétszámla HUF	6,413,933 Ft		0.40%		
	Devizabetétszámla-USD	35,919 Ft		0.00%		
	Devizabetétszámla - EUR	2,606,048 Ft		0.16%		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-2,701 Ft		0.00%		
	USD bank értékkülönbözete	4,151 Ft		0.00%		
	EUR bank értékkülönbözete	-6,852 Ft		0.00%		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0 Ft				
	Concorde Rt ügyfélszámla	0 Ft				
	Devizapénzszámla-USD	0 Ft				
	Devizapénzszámla-EUR	0 Ft				
	Külföldi pénztárcákra szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft				
	USD Concorde értékkülönbözete	0 Ft				
	EUR Concorde értékkülönbözete	0 Ft				
	Követelések értékpapír jegyzésből	0 Ft				
	Követelések értékelési különbözete	0 Ft				
	Követelések értékpapír kölcsönadásból	0 Ft				
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete	0 Ft				
	Határidős ügyletek változó letét	0 Ft				
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-3,568,222 Ft		-0.22%		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
	Lekötött betétszámla	0 Ft				
	Lekötött betét USD	0 Ft				
	Lekötött betét EUR	0 Ft				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				
	Bankszámla1	Ft				

	Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	91,633,438	1,587,603,402 Ft		99.66%
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft		
	0	0 Ft		
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	320,000	130,185,531 Ft		8.17%
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	320,000	130,185,531 Ft		8.17%
		Ft		
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megteste	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.2.2 Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
		Ft		
		Ft		
II/4.2.3 Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.3. Részvények (összes):	0	0 Ft		
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.3.2 Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft		
II/4.3.3 Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.4.2 Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	91,633,438	1,457,417,871 Ft		91.48%
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SO	17,438,771	151,310,710 Ft		9.50%
HOLD COLUMBUS CLASS B3 - EUR	27	164,035,979 Ft		10.30%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	55,5570	363,934,772 Ft		22.84%
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	74,194,569	683,815,508 Ft		42.92%
HOLD VM CLASS A3 - EUR	15	94,320,901 Ft		5.92%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.5.2 Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
		Ft		
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft		
AIEH		0 Ft		
AIEH értékvesztése		0 Ft		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	91,633,438	1,593,088,379 Ft		100.00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	0		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokról	0		
Részvények	0		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	820,675		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Adott óvadék kamata	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1,252,241		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	2,004,750		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opciós díjbevételek	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Forgalmazási jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokról		0	
Részvények		0	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1,286,154	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2,001,770	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Fizetett opciós díj		0	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	4,077,666	3,287,924	789,742

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1,383,399	113,016	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	1,383,399	113,016	1,270,383

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési kgt. összesen
Alapkezelői díj	0
Sikerdíj	0
Letétkezelői díj	76,246
Bizományosi díj	40,137
Forgalmazói költség	0
Forgalombantartási díj	0
Közzétételi költség	0
Reklám költség	0
Könyvelési díj	0
Könyvvizsgálói díj	640,000
Bankköltség	43,317
Összesen	799,700

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Magyar államkótvény összesen	0	0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	320,000	130,069,034	116,497	130,185,531
Diszkont kincstárjegy összesen	320,000	130,069,034	116,497	130,185,531

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi állampapír	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi kótvények	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Külföldi részvények	0	0	0	0

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
HOLD 2029 DEEP VALUE BEFEKTETÉSI ALAP B SZOROZAT	17,438,771	147,919,749	3,390,961	151,310,710
HOLD COLUMBUS CLASS B3 - EUR	27	163,628,000	407,979	164,035,979
HOLD DEEP TURTLE CLASS D3 - EUR	56	368,392,860	-4,458,088	363,934,772
HOLD RUBICON BEFEKTETÉSI ALAP	74,194,569	683,113,997	701,511	683,815,508
HOLD VM CLASS A3 - EUR	15	93,984,900	336,001	94,320,901
Befektetési jegyek összesen	91,633,438	1,457,039,506	378,365	1,457,417,871
MINDÖSSZESEN		1,587,108,540	494,862	1,587,603,402

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban									
Termék megnevezése	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözlet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF250130V413.36	Vétel	1,670,000	2024.11.21		413.36	-3,568,222			690,311,200
Forward és futures és CFD ügyletek összesen		1,670,000			413	-3,568,222	0	0	690,311,200

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok.

7. Óvadékba kapott értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Nincsenek óvadékba kapott értékpapírok.

ÜZLETI JELENTÉS 2024. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

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%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: SEQUOIA ABSZOLÚT HOZAMÚ 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.

Budapest, 2025. április 22.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.