



Superposition 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

A SUPERPOSITION ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a **Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (az „Alap”) **2024.** évi éves jelentésének I - VII. pontjaiban található számviteli információinak (a „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk 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 „számviteli törvény”), 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.

A 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk 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 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 Zrt. ügyvezetése (a „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 jelentés 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 a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban, 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 könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok 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 a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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, minősítenünk kell véleményünket.
- Következtetéseink 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 az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Lajosmizse, 2025. április 15.

Dr. Hegedűs Mihály

a H K ADÓCONTROLL Kft. képviselőjében

illetve, mint bejegyzett könyvvizsgáló

H K ADÓCONTROLL Kft.

6050 Lajosmizse, Attila utca 03.

kamarai nyilvántartási szám: 002125

bejegyzett könyvvizsgáló kamarai tagsági szám: 006219

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

2023.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	3 091 091 991	78,98%	80,77%
21SHARES POLYGON ETP	47 808 720	1,22%	1,25%
ADRI GRUPA DD - PFD	563 299	0,01%	0,01%
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 2027/04/27	85 433 970	2,18%	2,23%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	221 499 674	5,66%	5,79%
ETHEREUM XBT - EUR	182 920 993	4,67%	4,78%
GRAYSCALE BITCOIN SHS OF BENEF INT	359 812 584	9,19%	9,40%
GRAYSCALE ETHEREUM TRUST	215 513 395	5,51%	5,63%
MPC CONTAINER SHIP	12 721 296	0,33%	0,33%
OTPHB FLOAT 2049/11/07	254 126 216	6,49%	6,64%
US TREASURY 0.125% 2025/04/15	358 422 086	9,16%	9,37%
US TREASURY 0.125% 2032/01/15	676 723 313	17,29%	17,68%
US TREASURY 0.125% 2051/02/12	675 546 445	17,26%	17,65%
Banki egyenlegek	457 919 319	11,70%	11,97%
ARS	837	0,00%	0,00%
EUR	331 883 665	8,48%	8,67%
HUF	122 082 918	3,12%	3,19%
NOK	3 730 181	0,10%	0,10%
USD	221 718	0,01%	0,01%
Követelések (ügyszámla)	309 640 050	7,91%	8,09%
EUR	253 214 834	6,47%	6,62%
USD	56 425 216	1,44%	1,47%
Egyéb eszközök	54 991 718	1,41%	1,44%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	1 300 001	0,03%	0,03%
Származtatott ügyletek	53 691 717	1,37%	1,40%
Összes eszköz	3 913 643 078	100,00%	102,26%
Kötelezettségek	86 600 573	2,21%	2,26%
Alapkezelői díj	13 489 367	0,34%	0,35%
Bizományosi díj	118 834	0,00%	0,00%
Carrying cost	55 971	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	322 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	2 086 941	0,05%	0,05%
Könyvelési díj	200 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	485 000	0,01%	0,01%
Különadó	459 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	228 076	0,01%	0,01%
Sikerdíj	69 155 384	1,77%	1,81%
Nettó eszközérték	3 827 042 505	97,79%	100,00%

2024.12.31	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	4 445 781 017	65,28%	66,85%
21SHARES ARBITRUM ETP	5 258 496	0,08%	0,08%
21SHARES CHAINLINK ETP	19 139 194	0,28%	0,29%
21SHARES OPTIMISM ETP	7 714 560	0,11%	0,12%
21SHARES POLYGON ETP	42 272 640	0,62%	0,64%
21SHARES SOLANA ETP	94 464 000	1,39%	1,42%
ADRIS GRUPA DD - PFD	629 078	0,01%	0,01%
BFT 0 02/05/25	531 720 233	7,81%	7,99%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	424 596 556	6,24%	6,38%
GRAYSCALE BITCOIN MINI TRUST	49 440 096	0,73%	0,74%
ISHARES BITCOIN TRUST	313 207 200	4,60%	4,71%
MNB250102	629 821 710	9,25%	9,47%
US TREASURY 0.125% 2025/04/15	430 588 267	6,32%	6,47%
US TREASURY 0.125% 2032/01/15	778 170 092	11,43%	11,70%
US TREASURY 0.125% 2051/02/12	697 106 407	10,24%	10,48%
XBT PROVIDER ETHREUM ETN - EUR	421 652 488	6,19%	6,34%
Banki egyenlegek	1 665 910 503	24,46%	25,05%
EUR	90 747 705	1,33%	1,36%
HUF	391 572 776	5,75%	5,89%
NOK	2 027 698	0,03%	0,03%
USD	1 181 562 324	17,35%	17,77%
Követelések (ügyletszámla)	330 695 181	4,86%	4,97%
ARS	786	0,00%	0,00%
EUR	407 249 623	5,98%	6,12%
USD	-76 555 228	-1,12%	-1,15%
Egyéb eszközök	367 497 921	5,40%	5,53%
Követelések befektetési jegy visszaváltásból	119 343 440	1,75%	1,79%
Óvadéki számla	127 060 000	1,87%	1,91%
Származtatott ügyletek	121 094 481	1,78%	1,82%
Összes eszköz	6 809 884 622	100,00%	102,39%
Kötelezettségek	159 199 739	2,34%	2,39%
Alapkezelői díj	21 929 751	0,32%	0,33%
Bizományosi díj	40 122	0,00%	0,00%
Carrying cost	86 655	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	540 000	0,01%	0,01%
Forgalmazási díj	4 100 659	0,06%	0,06%
Könyvelési díj	123 632	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	806 529	0,01%	0,01%
Különadó	771 000	0,01%	0,01%
Letétkezelői díj	389 286	0,01%	0,01%
Sikerdíj	130 412 105	1,92%	1,96%
Nettó eszközérték	6 650 685 883	97,66%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat: 1.337.173.896 db

„B” sorozat: 1.956.645.461 db

„C” sorozat: 162.223.206 db

„D” sorozat: 291.146 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

„A” sorozat: 2,049373 HUF/db

„B” sorozat: 1,789303 HUF/db

„C” sorozat: 1,744687 HUF/db

„D” sorozat: 1,013630 EUR/db

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	400 653 501	10,47%	767 187 428	11,54%
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	979 746 646	25,60%	1 241 008 590	18,66%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 710 691 844	44,70%	2 437 585 006	36,65%
Származtatott pozíciók értéke	14 635 067	0,38%	58 275 458	0,88%
Nettó eszközérték	3 827 158 218	100,00%	6 650 685 883	100,00%

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

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1 155 395 451		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	25 742 890		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	78 611 617		
Részesvények	1 051 040 944		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	9 059 619		
Bankoktól kapott kamat	58 168 539		
Adott óvadék kamata	365 012		
CYEP Income	272 669		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	5 564 367		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	114 143 414		
Saxo Corporate action	254 387		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		101 799 598	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		352 705 597	
Opció nyitási díj		29 183 019	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Saxo Corporate action		54 692	
Összesen:	1 343 223 458	483 742 906	859 480 552

b) egyéb bevétel

Ft

Megnevezés	
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	3
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	3

c) kezelési költségek**d) Letétkezelő díja**

Ft

Megnevezés	
Bizományosi díj	2 514 654
Forgalmazási díj	13 746 936
Sikerdíj	130 412 105
Könyvelési díj	359 854
Könyvvizsgálói díj	806 529
Bankköltség	1 757 527
Bankköltség (negatív kamat)	1 511
Alapkezelői díj	75 042 898
Letétkezelői díj	3 756 365
Határidős ügyletek jutaléka	938 863
Összesen :	229 337 242

e) egyéb díjak, és adók

Ft

Megnevezés	
Egyéb ráfordítás	4 495 001
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	4 495 001

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	625 648

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			
"A" sorozat (HUF)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	1 470 187 212	1,689188	870 351 442
2024.01.31	1 515 065 655	1,735924	872 771 881
2024.02.29	1 821 745 465	1,876153	971 000 481
2024.03.28	1 944 728 476	1,973678	985 332 195
2024.04.30	1 990 576 769	1,881039	1 058 232 588
2024.05.31	2 198 872 637	1,928076	1 140 449 151
2024.06.28	2 288 237 299	1,897908	1 205 662 919
2024.07.31	2 375 033 010	1,898368	1 251 091 996
2024.08.30	2 336 521 317	1,817145	1 285 819 963
2024.09.30	2 416 605 309	1,829614	1 320 827 950
2024.10.31	2 441 555 365	1,861690	1 311 472 568
2024.11.29	2 658 295 399	2,008230	1 323 700 671
2024.12.31	2 740 368 079	2,049373	1 337 173 896

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
"B" sorozat (HUF)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	2 214 487 221	1,449458	1 527 803 649
2024.01.31	2 275 529 462	1,493318	1 523 807 697
2024.02.29	2 608 325 348	1,626844	1 603 303 911
2024.03.28	2 713 266 496	1,720951	1 576 608 803
2024.04.30	2 552 560 847	1,631493	1 564 555 194
2024.05.31	2 857 088 337	1,676160	1 704 543 920
2024.06.28	2 878 670 597	1,647359	1 747 445 819
2024.07.31	3 014 038 642	1,647294	1 829 690 779
2024.08.30	2 902 611 328	1,568972	1 850 008 367
2024.09.30	3 074 652 024	1,579905	1 946 099 306
2024.10.31	3 248 489 882	1,609730	2 018 034 007
2024.11.29	3 562 471 171	1,750389	2 035 245 406
2024.12.31	3 501 031 593	1,789303	1 956 645 461

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása "C" sorozat (HUF)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2023.12.31	142 483 785	1,435754	99 239 692
2024.01.31	152 452 861	1,475955	103 290 995
2024.02.29	175 833 999	1,595171	110 228 934
2024.03.28	216 774 090	1,679400	129 078 296
2024.04.30	228 490 874	1,597553	143 025 536
2024.05.31	243 423 758	1,637949	148 614 980
2024.06.28	246 587 728	1,612474	152 925 088
2024.07.31	257 977 287	1,613369	159 899 742
2024.08.30	250 011 333	1,544543	161 867 512
2024.09.30	251 810 004	1,555655	161 867 512
2024.10.31	262 326 634	1,583600	165 652 080
2024.11.29	276 634 198	1,708951	161 873 686
2024.12.31	288 262 780	1,744687	165 223 206

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása "D" sorozat (EUR)			
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2024.11.29			
2024.12.31	295 114,32	1,013630	291 146

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Nem volt.

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 "A" sorozat (HUF)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	1 838 588 240	1,394787
2023.12.31	1 470 187 212	1,689188
2024.12.31	2 740 368 079	2,049373

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "B" sorozat (HUF)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	1 581 642 923	1,180657
2023.12.31	2 214 487 221	1,449458
2024.12.31	3 501 031 593	1,789303

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "C" sorozat (HUF)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	203 387 224	1,179390
2023.12.31	142 483 785	1,435754
2024.12.31	288 262 780	1,744687

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása "D" sorozat (EUR)		
Hónap	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2022.12.31	0	0
2023.12.31	0	0
2024.12.31	295 114,32	1,013630

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszköz érték
2024.01.31	EURHUFF240229E385.47	FORWARD	750 000,00	-1 022 783,00
2024.01.31	EURHUFF240229V385.7304	FORWARD	10 000,00	11 054,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	1 855 000,00	-6 938 854,00
2024.01.31	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	702 000,00	-2 424 346,00
2024.01.31	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	200 000,00	4 525 790,00
2024.01.31	EURHUFF240610V403.917	FORWARD	1 000 000,00	-11 217 653,00
2024.01.31	EURHUFF240610V403.953	FORWARD	1 000 000,00	-11 252 484,00
2024.01.31	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	-7 143 582,00
2024.01.31	GCJ4 - COMEX	FUTURES	4,00	4 341 248,00
2024.01.31	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	49 277 766,00
2024.01.31	USDHUFF240312E356.6	FORWARD	271 000,00	-272 687,00
2024.01.31	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	4 834 000,00	-610 131,00
2024.01.31	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	400 000,00	-13 309,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.52	FORWARD	1 855 000,00	-19 513 425,00
2024.02.29	EURHUFF240307E383.81	FORWARD	702 000,00	-7 181 371,00
2024.02.29	EURHUFF240328E390.452	FORWARD	1 130 000,00	-5 352 676,00
2024.02.29	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	200 000,00	3 180 514,00
2024.02.29	EURHUFF240610V403.917	FORWARD	1 000 000,00	-5 305 855,00

2024.02.29	EURHUFF240610V403.953	FORWARD	1 000 000,00	-5 341 031,00
2024.02.29	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	1 339 116,00
2024.02.29	GCJ4 - COMEX	FUTURES	4,00	2 584 560,00
2024.02.29	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	49 261 356,00
2024.02.29	USDHUFF240312E356.6	FORWARD	271 000,00	-1 809 542,00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.49	FORWARD	4 834 000,00	-27 988 567,00
2024.02.29	USDHUFF240312E357.584	FORWARD	400 000,00	-2 278 488,00
2024.03.28	EURHUFF240426E412.95	FORWARD	200 000,00	3 182 167,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	1 855 000,00	1 233 409,00
2024.03.28	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	702 000,00	538 665,00
2024.03.28	EURHUFF240610V403.917	FORWARD	1 000 000,00	-5 082 328,00
2024.03.28	EURHUFF240610V403.953	FORWARD	1 000 000,00	-5 117 758,00
2024.03.28	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	1 344 735,00
2024.03.28	GCM4-COMEX	FUTURES	4,00	1 322 388,00
2024.03.28	RTYM4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-10,00	-4 316 128,00
2024.03.28	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	58 624 565,00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.71	FORWARD	271 000,00	-1 821 698,00
2024.03.28	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	4 834 000,00	-31 251 034,00
2024.03.28	USDHUFF240513E362.104	FORWARD	400 000,00	-2 532 894,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	1 855 000,00	12 503 255,00
2024.04.30	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	702 000,00	4 804 106,00
2024.04.30	EURHUFF240610V403.917	FORWARD	1 000 000,00	-11 188 710,00
2024.04.30	EURHUFF240610V403.953	FORWARD	1 000 000,00	-11 224 396,00
2024.04.30	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	-9 334 638,00
2024.04.30	GCM4-COMEX	FUTURES	2,00	-4 504 717,00
2024.04.30	NQM4-NASDAQ	FUTURES	-3,00	18 628 502,00
2024.04.30	RTYM4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-20,00	43 659 980,00
2024.04.30	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	53 504 651,00
2024.04.30	USDHUFF240513E361.71	FORWARD	271 000,00	-968 558,00
2024.04.30	USDHUFF240513E361.97	FORWARD	4 834 000,00	-16 023 463,00
2024.04.30	USDHUFF240513E362.104	FORWARD	400 000,00	-1 272 446,00
2024.04.30	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	5 033 248,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.3	FORWARD	1 855 000,00	17 988 631,00
2024.05.31	EURHUFF240607E399.404	FORWARD	702 000,00	6 880 463,00
2024.05.31	EURHUFF240610V403.917	FORWARD	1 000 000,00	-14 190 584,00
2024.05.31	EURHUFF240610V403.953	FORWARD	1 000 000,00	-14 226 512,00
2024.05.31	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	-14 669 919,00
2024.05.31	GCQ4-COMEX GOLD	FUTURES	2,00	-1 653 378,00
2024.05.31	HGU4-COMEX COOPER	FUTURES	-1,00	1 752 221,00
2024.05.31	NQM4-NASDAQ	FUTURES	-3,00	-3 650 012,00
2024.05.31	RTYM4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-20,00	10 567 242,00
2024.05.31	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	56 953 312,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	4 834 000,00	10 485 454,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	400 000,00	900 372,00
2024.05.31	USDHUFF240813E362.86	FORWARD	271 000,00	613 208,00

2024.05.31	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	3 523 927,00
2024.06.28	EURHUF	FOREX	2 000 000,00	-19 556 365,00
2024.06.28	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	1 855 000,00	-4 704 212,00
2024.06.28	EURHUFF241028E396.83415	FORWARD	702 000,00	-1 635 282,00
2024.06.28	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	-6 857 478,00
2024.06.28	GCQ4-COMEX GOLD	FUTURES	2,00	-2 157 296,00
2024.06.28	HGU4-COMEX COOPER	FUTURES	-1,00	3 823 290,00
2024.06.28	NQU4-NASDAQ	FUTURES	-6,00	-213 144,00
2024.06.28	RTYU4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-29,00	-2 966 282,00
2024.06.28	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	60 423 291,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	4 834 000,00	-35 199 751,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	400 000,00	-2 879 775,00
2024.06.28	USDHUFF240813E362.86	FORWARD	271 000,00	-1 947 825,00
2024.06.28	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	1 320 429,00
2024.06.28	USDJPYOP250603P150	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	16 528 320,00
2024.07.31	EURHUF	FOREX	2 000 000,00	-21 219 909,00
2024.07.31	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	1 855 000,00	-3 690 313,00
2024.07.31	EURHUFF241028E396.83415	FORWARD	702 000,00	-1 124 025,00
2024.07.31	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	-8 171 480,00
2024.07.31	GCV4-COMEX GOLD	FUTURES	2,00	117 005,00
2024.07.31	HGU4-COMEX COOPER	FUTURES	-1,00	5 749 689,00
2024.07.31	NQU4-NASDAQ	FUTURES	-6,00	18 305 035,00
2024.07.31	RTYU4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-29,00	-113 213 113,00
2024.07.31	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	54 450 674,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.765	FORWARD	4 834 000,00	-14 627 748,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.848	FORWARD	400 000,00	-1 177 286,00
2024.07.31	USDHUFF240813E362.86	FORWARD	271 000,00	-794 367,00
2024.07.31	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	6 599 495,00
2024.07.31	USDJPYOP250603P150	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	35 876 365,00
2024.08.30	EURHUF	FOREX	2 000 000,00	-30 152 900,00
2024.08.30	EURHUFF240930E395.68	FORWARD	1 855 000,00	3 977 179,00
2024.08.30	EURHUFF241028E396.83415	FORWARD	702 000,00	1 644 478,00
2024.08.30	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	-14 932 262,00
2024.08.30	GCV4-COMEX GOLD	FUTURES	2,00	4 026 779,00
2024.08.30	HGX4-COMEX COPPER	FUTURES	-1,00	651 339,00
2024.08.30	NQU4-NASDAQ	FUTURES	-6,00	12 737 171,00
2024.08.30	RTYU4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-29,00	-84 106 869,00
2024.08.30	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	40 028 241,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.0723	FORWARD	271 000,00	2 018 309,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	4 834 000,00	37 707 858,00
2024.08.30	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	400 000,00	3 125 350,00
2024.08.30	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	13 227 061,00
2024.08.30	USDJPYOP250603P150	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	51 056 418,00
2024.09.30	EURHUF	FOREX	2 000 000,00	-22 789 638,00
2024.09.30	EURHUFF241028E396.83415	FORWARD	702 000,00	-1 136 587,00

2024.09.30	EURHUFF241028E397.2454	FORWARD	998 000,00	-1 207 468,00
2024.09.30	EURHUFF241028V403.346	FORWARD	1 700 000,00	-8 262 043,00
2024.09.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	857 000,00	-1 876 375,00
2024.09.30	GCZ4-COMEX	FUTURES	2,00	-1 603 741,00
2024.09.30	HGX4-COMEX COPPER	FUTURES	-1,00	-2 324 006,00
2024.09.30	NQZ4-NASDAQ	FUTURES	-9,00	-51 834 903,00
2024.09.30	RTYZ4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-39,00	-36 329 883,00
2024.09.30	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	33 824 208,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.0723	FORWARD	271 000,00	2 036 758,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	4 834 000,00	38 046 452,00
2024.09.30	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	400 000,00	3 153 397,00
2024.09.30	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	16 179 800,00
2024.09.30	USDJPYOP250603P150	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	59 902 598,00
2024.10.31	EURHUF	FOREX	2 000 000,00	-4 084 953,00
2024.10.31	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	857 000,00	-10 473 521,00
2024.10.31	GCZ4-COMEX	FUTURES	2,00	5 058 403,00
2024.10.31	HGZ4-COMEX COPPER	FUTURES	-1,00	178 510,00
2024.10.31	NQZ4-NASDAQ	FUTURES	-9,00	-38 701 665,00
2024.10.31	RTYZ4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-39,00	-8 727 248,00
2024.10.31	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	51 725 006,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.0723	FORWARD	271 000,00	-3 479 921,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.43	FORWARD	4 834 000,00	-60 348 492,00
2024.10.31	USDHUFF241113E363.443	FORWARD	400 000,00	-4 988 481,00
2024.10.31	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	1 460 304,00
2024.10.31	USDJPYOP250603P150	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	23 215 574,00
2024.11.29	EURHUF	FOREX	2 000 000,00	2 813 712,00
2024.11.29	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	857 000,00	-13 675 229,00
2024.11.29	EURHUFF250205E413.88455	FORWARD	1 300 000,00	-2 377 012,00
2024.11.29	NQZ4-NASDAQ	FUTURES	-6,00	-62 350 525,00
2024.11.29	RTYZ4-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-26,00	-117 329 349,00
2024.11.29	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	66 720 046,00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	671 000,00	-5 726 972,00
2024.11.29	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	4 834 000,00	-38 101 307,00
2024.11.29	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	1 825 032,00
2024.11.29	USDJPYOP250603P150	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	28 280 704,00
2024.12.30	EURHUF	FOREX	2 000 000,00	-3 805 705,00
2024.12.30	EURHUFC250130V410.67	FORWARD	13 000,00	22 228,00
2024.12.30	EURHUFC250130V412.37	FORWARD	250 000,00	4 826,00
2024.12.30	EURHUFF250130E399.31	FORWARD	857 000,00	-11 146 667,00
2024.12.30	EURHUFF250205E413.88455	FORWARD	1 300 000,00	1 610 809,00
2024.12.30	NQH5-NASDAQ	FUTURES	-6,00	42 408 888,00
2024.12.30	RTYH5-EMINI RUSSELL 2000	FUTURES	-26,00	58 946 558,00
2024.12.30	USDCNH	FOREX	2 000 000,00	69 427 856,00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.238	FORWARD	671 000,00	-7 236 570,00
2024.12.30	USDHUFF250213E384.9	FORWARD	4 834 000,00	-48 959 185,00

2024.12.30	USDJPYOP250404P140	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	25 462,00
2024.12.30	USDJPYOP250603P150	DEVIZA OPCIO	2 000 000,00	7 900 790,00

VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete nem változott 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.

Az amerikai piacokat tekintve újabb egyértelmű emelkedő évet láttunk 2024-ben, mely emelkedés élén a technológiai szektor járt. Érdekes 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 részvénytőzsdákat, 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 segített leginkább.

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 Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett* javadalmazás teljes összege: bruttó 2.197.981.807 HUF

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.

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

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 „A” sorozat: 3

Az Alap összesített kockázati mutatója „B” sorozat: 3

Az Alap összesített kockázati mutatója „C” sorozat: 3

Az Alap összesített kockázati mutatója „D” sorozat: 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 kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.01.31	134,0682
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.02.29	129,9056
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.03.28	143,1039
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.04.30	156,4981
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.05.31	151,5333
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.06.28	170,5899
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.07.31	174,6305
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.08.30	178,8947
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.09.30	193,1680
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.10.31	184,8345
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.11.29	153,8230
SUPERPOSITION ABSZ. HOZAMÚ SZÁRM. BEF. ALAP	2024.12.30	147,5186

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.

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

A Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap nem ÁÉKBV alap, ezért nincs közzétételi kötelezettsége.

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

A Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. 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, 2025. április 15.

.....

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.

Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-50/2014

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

eFt

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	3 859 951		6 688 791
I.	Követelések	310 940		246 403
1.	Követelések	309 762		246 403
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési kül	1 178		0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	3 091 091		4 445 781
1.	Értékpapírok	2 714 490		3 726 329
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	376 601		719 452
	a) kamatokból, osztalékokból	5 546		1 350
	b) egyéb	371 055		718 102
III.	Pénzeszközök	457 920		1 996 607
1.	Pénzeszközök	453 665		1 977 840
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	4 255		18 767
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0		0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0		0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	53 692		121 094
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 913 643		6 809 885

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-50/2014

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

Fordulónapja: 2024. december 31.

eFt

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	3 827 043		6 650 685
I.	Induló tőke	2 497 396		3 578 589
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 412 339		4 090 179
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-914 943		-511 590
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1 329 647		3 072 096
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönb	616 009		1 309 222
2.	Értékelési különbözet tartaléka	435 726		859 313
3.	Előző év(ek) eredménye	-138 236		277 913
4.	Üzleti év eredménye	416 148		625 648
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	533		141 603
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	533		141 603
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési k	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	86 067		17 597
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3 913 643		6 809 885

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: H-KE-III-50/2014
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

eFt

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 115 033		1 343 223
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	560 496		483 743
III.	Egyéb bevételek	64		0
IV.	Működési költségek	135 427		229 337
V.	Egyéb ráfordítások	3 026		4 495
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	416 148		625 648

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: H-KE-III-50/2014

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2024. év

eFt

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1 039 494		-235 721
1.	Tárgyévi eredmény	416 148		625 648
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	378 520		356 184
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-1 143 350		-1 290 153
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-759 914		141 070
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	122		0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	68 980		-68 470
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	-332 870		1 774 408
20.	Befektetési jegy kibocsátás	582 073		2 681 874
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-914 943		-907 466
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	-1 372 364		1 538 687

Kelt, Budapest, 2025. április 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2024. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap („Alap”)

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

Az Alap alakulása: 2014.01.20.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-50/2014

Az Alap lajstromozási száma: 1111-552

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

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 2024. évi beszámoló esetében ez a nap 2025. 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: 1,82%.

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 2009.06.30-án került bejegyzésre 200.000.000 Ft induló tőkével.

A 2024. évi tőkenövekmény (3.072.096 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (3.578.589 eFt) 85,85 %-a.

A sorozat:

A Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):		2.740.368 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:		2,049373 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:		2.740.368 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:		2,049373 Ft

B sorozat:

A Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):		3.501.032 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:		1,789303 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:		3.501.032 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:		1,789303 Ft

B sorozat:

A Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):		288.263 eFt
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:		1,744687 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:		288.263 eFt
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:		1,744687 Ft

D sorozat:

A Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap 2024. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):		295.114,32 EUR
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:		1,013630 EUR
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:		295.114,32 EUR
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:		1,013630 EUR

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 0 eFt.

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: A BPION Services Kft képviseletében Bögre Csilla (Regisztrációs száma: 210898, Lakcím: 1138 Budapest, Váci út 99. 2.em.)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., MKVK nyilvántartási szám: 002125). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Dr Hegedűs Mihály (MKVK tagsági igazolvány száma: 006219). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 806.529 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 15.

.....

Szabó Balázs

vezérigazgató

HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

Alap neve : Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
 Lajstromsáma : 1111-552
 Alapkezelő neve : HOLD Alapkezelő Ert.
 Letétkezelő neve : UniCredit Bank Ert.
 NKE számítás típusa : Számviteli
 Tárgynap (T) : 2024.12.31
 Saját tőke A sorozat : 2 740 368 079
 Saját tőke B sorozat : 3 501 031 593
 Saját tőke C sorozat : 288 262 780
 Saját tőke D sorozat : 121 023 431
 Egy jegyre jutó NKE A : 2,049373
 Egy jegyre jutó NKE B : 1,789303
 Egy jegyre jutó NKE C : 1,744687
 Egy jegyre jutó NKE D : 1,013630
 Darabszám A sorozat : 1 337 173 896
 Darabszám B sorozat : 1 956 645 461
 Darabszám C sorozat : 165 223 206
 Darabszám D sorozat : 291 146

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem
I. KÖTELEZETTSÉGEK		
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		141 603 065 Ft
Különadó		771 000 Ft
Alapkezelői díj		7 755 769 Ft
Sikerdíj		130 090 471 Ft
Könyvelési díj		123 632 Ft
Forgalmazási díj		2 862 193 Ft
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		17 596 674 Ft
Alapkezelői díj		14 173 982 Ft
Letétkezelői díj		389 286 Ft
Bizományosi díj		40 122 Ft
Forgalmazási díj		1 238 466 Ft
Sikerdíj		321 634 Ft
Könyvvizsgálói díj		806 529 Ft
Felügyeleti díj		540 000 Ft
Carrying Cost		86 655 Ft
Kötelezettségek összesen:		159 199 739 Ft
II. ESEKÖZÖK		
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		1 655 950 072 Ft
Elszámolási betétszámla HUF		391 572 776 Ft
Devizabetétszámla-USD		1 172 701 357 Ft
Devizabetétszámla-EUR		89 698 036 Ft
Devizabetétszámla-NOK		1 977 903 Ft
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		9 960 431 Ft
USD bank értékkülönbözete		8 860 967 Ft
EUR bank értékkülönbözete		1 049 669 Ft
NOK bank értékkülönbözete		49 795 Ft
II/2. Egyéb követelés (összes):		321 888 989 Ft
Devizapénzszámla-USD		-76 323 423 Ft
Devizapénzszámla-EUR		398 204 911 Ft
Devizapénzszámla-ARS		7 501 Ft
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		8 806 192 Ft
USD Concorde értékkülönbözete		-231 805 Ft
EUR Concorde értékkülönbözete		9 044 712 Ft
ARS Concorde értékkülönbözete		-6 715 Ft
Egyéb követelés		127 060 000 Ft

Alap neve : Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
 Lajstromszáma : 1111-552
 Alapkezelő neve : BOLD Alapkezelő Ert.
 Letétkezelő neve : UniCredit Bank Ert.
 NEÉ számítás típusa : Számviteli
 Targynap (T) : 2024.12.31
 Saját tőke A sorozat : 2 740 368 079
 Saját tőke B sorozat : 3 501 031 593
 Saját tőke C sorozat : 288 262 780
 Saját tőke D sorozat : 121 023 431
 Egy jegyre jutó NEÉ A : 2,049373
 Egy jegyre jutó NEÉ B : 1,789303
 Egy jegyre jutó NEÉ C : 1,744687
 Egy jegyre jutó NEÉ D : 1,013630
 Darabszám A sorozat : 1 337 173 896
 Darabszám B sorozat : 1 956 645 461
 Darabszám C sorozat : 165 223 206
 Darabszám D sorozat : 291 146

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem
Követelések befektetési jegy visszaváltásból		119 243 440 Ft
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		121 094 481 Ft
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		Ft
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		Ft
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft
II/4. Értékpapírok (összes):	105 206	4 445 781 017 Ft
II/4.1. Állampapírok (összes):	57 430	3 067 406 709 Ft
II/4.1.1. Kötvények (összes):	630	629 821 710 Ft
MNB250102	630	629 821 710 Ft
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	1 300	531 720 233 Ft
EFT 0 02/05/25	1 300	531 720 233 Ft
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	55 500	1 905 864 766 Ft
US TREASURY 0.125% 2025/04/15	9 000	430 588 287 Ft
US TREASURY 0.125% 2032/01/15	20 000	778 170 092 Ft
US TREASURY 0.125% 2051/02/12	26 500	697 106 407 Ft
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft
II/4.2.1. Tőrszámra bevezetett (összes):	0	0 Ft
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft
II/4.2.3. Tőrszámra kívüli (összes):	0	0 Ft
II/4.3. Résszvények (összes):	47 526	953 777 752 Ft
II/4.3.1. Tőrszámra bevezetett (összes):	0	0 Ft
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	47 526	953 777 752 Ft
ADRIAS GRUFA DD - PFD	26	629 078 Ft
GRAYSCALE BITCOIN MINI TRUST	3 000	49 440 096 Ft
ISHARES BITCOIN TRUST	15 000	313 207 200 Ft
II/4.3.3. Tőrszámra kívüli (összes):	0	0 Ft
II/4.4. Jelszáloglevelek (összes):	0	0 Ft
II/4.4.1. Tőrszámra bevezetett (összes):	0	0 Ft
II/4.4.2. Tőrszámra kívüli (összes):	0	0 Ft
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	250	424 596 556 Ft
II/4.5.1. Tőrszámra bevezetett (összes):	0	0 Ft
II/4.5.2. Tőrszámra kívüli (összes):	250	424 596 556 Ft
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	250	424 596 556 Ft
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		0 Ft
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	105 206	6 809 884 622 Ft

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1 155 395 451		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	25 742 890		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	78 611 617		
Részvények	1 051 040 944		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	9 059 619		
Bankoktól kapott kamat	58 168 539		
Adott óvadék kamata	365 012		
CYEP Income	272 669		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	5 564 367		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	114 143 414		
Saxo Corporate action	254 387		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		101 799 598	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		352 705 597	
Opció nyitási díj		29 183 019	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Saxo Corporate action		54 692	
Összesen:	1 343 223 458	483 742 906	859 480 552

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft

Megnevezés	Egyéb bevétel	Egyéb ráfordítás
Céltartalék képzés	0	0
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	3	4 495 001
Értékvesztések (AIH)	0	0
Összesen	3	4 495 001

3. Működési költségek összetétele

Ft

Megnevezés	
Bizományosi díj	2 514 654
Forgalmazási díj	13 746 936
Sikerdíj	130 412 105
Könyvelési díj	359 854
Könyvvizsgálói díj	806 529
Bankköltség	1 757 527
Bankköltség (negatív kamat)	1 511
Alapkezelői díj	75 042 898
Letétkezelői díj	3 756 365
Határidős ügyletek jutaléka	938 863
Összesen :	229 337 242

Ft

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
MNB250102	630	628 421 220	1 400 490	629 821 710
Magyar államkötvény összesen	630	628 421 220	1 400 490	629 821 710

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
BFT 0 02/05/25	1 300	530 155 863	1 564 370	531 720 233
Diszkont kincstárjegy összesen	1 300	530 155 863	1 564 370	531 720 233

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. össz.	0	0	0	0

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
US TREASURY 0.125% 2025/04/15	9 000	347 895 923	82 692 344	430 588 267
US TREASURY 0.125% 2032/01/15	20 000	675 375 019	102 795 073	778 170 092
US TREASURY 0.125% 2051/02/12	26 500	753 715 440	-56 609 033	697 106 407
Külföldi állampapír összesen	55 500	1 776 986 382	128 878 384	1 905 864 766

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
ADRI GRUPA DD - PFD	26	323 379	305 699	629 078
XBT PROVIDER ETHREUM ETN - EUR	3 500	329 908 781	91 743 707	421 652 488
21SHARES SOLANA ETP	2 000	97 285 240	-2 821 240	94 464 000
21SHARES ARBITRUM ETP	1 000	13 635 024	-8 376 528	5 258 496
21SHARES CHAINLINK ETP	2 000	16 133 362	3 005 832	19 139 194
21SHARES OPTIMISM ETP	1 000	15 760 388	-8 045 828	7 714 560
21SHARES POLYGON ETP	20 000	97 564 796	-55 292 156	42 272 640
GRAYSCALE BITCOIN MINI TRUST	3 000	0	49 440 096	49 440 096
1SHARES BITCOIN TRUST	15 000	136 419 585	176 787 615	313 207 200
Külföldi részvény összesen	47 526	707 030 555	246 747 197	953 777 752

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	250	83 735 000	340 861 556	424 596 556
Befektetési jegy összesen	250	83 735 000	340 861 556	424 596 556

MINDÖSSZESEN	105 206	3 726 329 020	719 451 997	4 445 781 017
---------------------	----------------	----------------------	--------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUF/250130/V/412.3700/250000	vétel	250 000,00	2024.12.11	2025.01.30	412,3700	-287 999,0	0,0	0,0	0,0
EURHUF/250130/V/410.6700/13000	vétel	13 000,00	2024.12.17	2025.01.30	410,6700	7 005,0	0,0	0,0	0,0
EURHUF/250130/E/399.3100/857000	eladás	857 000,00	2024.09.26	2025.01.30	399,3100	-10 144 862,0	0,0	0,0	0,0
EURHUF/250205/E/413.8846/1300000	eladás	1 300 000,00	2024.11.06	2025.02.05	413,8846	3 131 045,0	0,0	7 707 110,0	0,0
USDHUF/250213/E/384.2380/671000	eladás	671 000,00	2024.11.11	2025.02.13	384,2380	-6 875 733,0	0,0	-5 392 268,0	0,0
USDHUF/250213/E/384.9000/4834000	eladás	4 834 000,00	2024.11.11	2025.02.13	384,9000	-46 359 081,0	0,0	-39 256 304,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-60 529 625,0	0,0	-36 941 462,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
NASDAQ E-MINI Index MAR2025 (NQHS)	eladás	-6,00	2024.12.18	-	393,6000	51 315 206,0	-	34 114 929,0	-
RUSSEL 200 MINI FUTURE MAR25	eladás	-26,00	2024.12.18	-	393,6000	57 794 256,0	-	34 394 231,0	-
Nyitott pozíciók értéke (IRS) összesen						109 109 462,0	0,0	68 509 160,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
USDJPY FUT OPCIÓ	vétel	2 000 000,00	2024.04.04	-	-	45 227,0	0,0	13 711,0	0,0
USDJPY FUT OPCIÓ	vétel	2 000 000,00	2024.06.03	-	-	9 650 394,0	0,0	10 322 558,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (OPCIÓ) összesen						9 695 621,0	0,0	10 336 269,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0

Megnevezés	Tranzakci ó iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EUR (v) /HUF (e)	eladás	1 000 000,00	2024.06.07	-	413,2004	-3 110 388,0	0,0	1 886 511,0	0,0
EUR (v) /HUF (e)	eladás	1 000 000,00	2024.06.07	-	413,1628	-3 072 831,0	0,0	1 924 109,0	0,0
USD (v) /CNH (e)	eladás	1 000 000,00	2023.12.20	-	6,7352	29 688 548,0	0,0	-	-
USD (v) /CNH (e)	eladás	1 000 000,00	2023.12.20	-	6,5571	39 313 694,0	0,0	-	-
Származtatott ügyletek (FOREX) összesen						62 819 023,0	0,0	3 810 620,0	0,0

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						121 094 481,0	0,0	45 714 587,0	0,0
-------------------------------------	--	--	--	--	--	---------------	-----	--------------	-----

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: Superposition Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
ISIN azonosítója: „A” sorozat: HU0000713243
„B” sorozat: HU0000718986
„C” sorozat: HU0000718994
„D” sorozat: HU0000735824
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 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 kockázatitettséget. 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 15.

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.