



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

Superposition Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2022

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

IV. ÜZLETI JELENTÉS

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Superposition Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Superposition Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2022. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2022. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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 könyvvizsgálataért 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 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 közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célom 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 szerezek véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- 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 számviteli 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 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 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, 2023. április 24.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

2022.12.31	Piaci érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
adatok Ft-ban			
Átruházható értékpapírok	1 737 608 451	39,51%	48,00%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	176 923 795	4,02%	4,89%
MOL 2.625% 2023/04/28	335 101 227	7,62%	9,26%
OTPHB FLOAT 2049/11/07	240 111 346	5,46%	6,63%
21SHARES POLYGON ETP	40 528 358	0,92%	1,12%
ADRIS GRUPA DD - PFD	502 633	0,01%	0,01%
ETHEREUM XBT - EUR	156 898 000	3,57%	4,33%
GRAYSCALE BITCOIN SHS OF BENEF INT	18 686 323	0,42%	0,52%
MPC CONTAINER SHIP	17 345 358	0,39%	0,48%
US TREASURY 0.125% 2051/02/12	388 846 922	8,84%	10,74%
US TREASURY 3.375% 2032/04/15	362 664 489	8,25%	10,02%
Banki egyenlegek	1 830 284 483	41,62%	50,56%
AED	0	0,00%	0,00%
ARS	2 599	0,00%	0,00%
EUR	989 713 276	22,51%	27,34%
HUF	31 550 585	0,72%	0,87%
NOK	10 113 142	0,23%	0,28%
USD	798 904 881	18,17%	22,07%
Követelések (ügyfélszámla)	521 072 091	11,85%	14,39%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	305 342 900	6,94%	8,43%
USD	215 729 191	4,91%	5,96%
Egyéb eszközök	308 770 214	7,02%	8,53%
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	308 648 069	7,02%	8,53%
Aktív időbeli elhatárolások	122 145	0,00%	0,00%
Összes ESZKÖZ	4 397 735 239	100,00%	121,48%
Kötelezettségek	777 533 268	17,68%	21,48%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	759 890 818	17,28%	20,99%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	2	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	322 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	13 037 964	0,30%	0,36%
Letétkezelői díj	220 145	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	134 881	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	2 468 178	0,06%	0,07%
Sikerdíj	0	0,00%	0,00%
Könyvelési díj	295 000	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	400 000	0,01%	0,01%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	460 000	0,01%	0,01%
Borrowing cost	27 241	0,00%	0,00%
Carrying Cost	277 039	0,01%	0,01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 620 201 971	82,32%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Piaci érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	1 316 228 443	32,96%	35,63%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	331 700 525	8,31%	8,98%
D220309	4 621 148	0,12%	0,13%
D220406	194 364 042	4,87%	5,26%
D220824	677 298	0,02%	0,02%
D221228	22 105 239	0,55%	0,60%
OTPHB FLOAT 2049/11/07	265 140 015	6,64%	7,18%
21 SHARES POLKAD ETP	48 726 216	1,22%	1,32%
21SHARES SOLANA USD ETP	121 568 000	3,04%	3,29%
ADRIS GRUPA DD - PFD	529 789	0,01%	0,01%
BITCOIN XBTE	86 327 004	2,16%	2,34%
ETHEREUM XBT - EUR	140 323 320	3,51%	3,80%
GRAYSCALE BITCOIN SHS OF BENEF INT	66 933 405	1,68%	1,81%
MPC CONTAINER SHIP	25 447 667	0,64%	0,69%
MÁK 2022/B	7 764 775	0,19%	0,21%
Banki egyenlegek	2 077 294 674	52,02%	56,23%
AED	0	0,00%	0,00%
ARS	3 819	0,00%	0,00%
EUR	172 794 955	4,33%	4,68%
HRK	170 554	0,00%	0,00%
HUF	1 903 110 640	47,66%	51,51%
NOK	78 773	0,00%	0,00%
USD	1 135 933	0,03%	0,03%
Követelések (ügyfélszámla)	672 495 316	16,84%	18,20%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	543 539 151	13,61%	14,71%
USD	128 956 165	3,23%	3,49%
Egyéb eszközök	-72 872 298	-1,82%	-1,97%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Származtatott ügyletek	-73 075 489	-1,83%	-1,98%
Aktív időbeli elhatárolások	203 191	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	3 993 146 135	100,00%	108,09%
Kötelezettségek	298 805 421	7,48%	8,09%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	264 323 070	6,62%	7,15%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	55 980	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	-10 116 998	-0,25%	-0,27%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	324 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	13 039 892	0,33%	0,35%
Letétkezelői díj	224 356	0,01%	0,01%
Bizományosi díj	40 854	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	2 553 656	0,06%	0,07%
Sikerdíj	27 218 208	0,68%	0,74%
Könyvelési díj	242 500	0,01%	0,01%
Könyvvizsgálói díj	200 000	0,01%	0,01%
Különadó	463 000	0,01%	0,01%
CFD Finance	33 535	0,00%	0,00%
Carrying Cost	78 310	0,00%	0,00%
Devizaváltás eredménye	101 050	0,00%	0,00%
Commission	24 008	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	3 694 340 714	92,52%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"A" sorozat	1 318 185 680 db
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"B" sorozat	1 339 629 480 db
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"C" sorozat	172 451 203 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 1 HUF)	"A" sorozat	1,394787
Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 1 HUF)	"B" sorozat	1,180657
Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 1 HUF)	"C" sorozat	1,17939

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	547 738 691	14,88%	633 588 922	17,48%
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	538 957 250	14,64%	352 508 118	9,73%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	229 532 502	6,23%	751 511 411	20,74%
Származtatott pozíciók értéke	-73 075 489	-1,98%	308 648 069	8,52%
Nettó eszközérték	3 681 672 779	100,00%	3 623 618 397	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2022.12.31	adatok Ft-ban 1 042 009 248
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			15 663 821
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			15 663 821
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			0
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			14 077 831
Bankoktól kapott kamat			71 304 198
Értékpapír kölcsönzési díj			0
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			222 963 907
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			56 976 824
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			661 022 667
Opciós díjbevételek			0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			0
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31	975 078 583
Árfolyamvesztéség értékpapír értékesítésből		506 049 555
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		73 488 092
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0
Részvények		342 850 856
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		89 710 607
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		218 651
Értékpapír kölcsönzési díj		186 699
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		293 874 239
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		13 160 641
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		152 364 141
Opció nyitási díj		9 224 657
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	66 930 665
---	-------------------

b) Egyéb bevételek

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	0
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	0

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

adatok Ft-ban

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	2022.12.31
Bizományosi díj	2 776 707
Forgalmazási díj	10 686 289
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 180 000
Könyvvizsgálói díj	400 000
Bankköltség	3 450 707
Folyószla.felhamozott kamat	375 064
Bankköltség (negatív kamat)	658 587
Alapkezelői díj	54 323 528
Letétkezelői díj	2 756 919
Borrowing cost	0
Összesen :	76 607 801

e) Egyéb díjak és adók

adatok Ft-ban

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	2022.12.31
Egyéb ráfordítás	3 303 597
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	3 303 597

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény -12 981 eFt

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) A tőkeszámla változásai

adatok Ft-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
A sorozat			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy Jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2021.12.31	1 839 310 703,00	1,421525	1 293 899 652,00
2022.01.31	2 118 556 754,00	1,392054	1 521 892 652,00
2022.02.28	2 141 745 923,00	1,395361	1 534 904 532,00
2022.03.31	2 169 513 804,00	1,420867	1 526 894 357,00
2022.04.29	2 208 282 819,00	1,453494	1 519 292 697,00
2022.05.31	2 025 339 618,00	1,365423	1 483 305 626,00
2022.06.30	1 953 468 084,00	1,319822	1 480 099 653,00
2022.07.29	1 974 649 170,00	1,307552	1 510 187 870,00
2022.08.31	1 999 284 283,00	1,331330	1 501 719 546,00
2022.09.30	2 016 942 425,00	1,382242	1 459 181 840,00
2022.10.28	1 938 495 811,00	1,378850	1 405 878 675,00
2022.11.30	1 884 592 809,00	1,402087	1 344 134 001,00
2022.12.31	1 838 588 250,00	1,394787	1 318 185 680,00

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
B sorozat			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy Jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2021.12.31	1 631 761 099,00	1,203313	1 356 057 068,00
2022.01.31	1 686 233 368,00	1,178366	1 430 992 890,00
2022.02.28	1 715 264 287,00	1,181168	1 452 176 394,00
2022.03.31	1 738 355 060,00	1,202756	1 445 309 822,00
2022.04.29	1 809 249 255,00	1,232293	1 468 197 300,00
2022.05.31	1 680 497 911,00	1,155804	1 453 964 436,00
2022.06.30	1 571 659 573,00	1,117203	1 406 780 659,00
2022.07.29	1 585 974 967,00	1,106818	1 432 913 963,00
2022.08.31	1 626 766 850,00	1,126949	1 443 514 170,00
2022.09.30	1 666 880 581,00	1,170042	1 424 633 117,00
2022.10.28	1 558 443 282,00	1,167161	1 335 242 766,00
2022.11.30	1 589 917 814,00	1,186834	1 339 629 480,00
2022.12.31	1 581 642 923,00	1,180657	1 339 629 480,00

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
C sorozat			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy Jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2021.12.31	210 600 977,00	1,196057	176 079 382,00
2022.01.31	208 030 044,00	1,171758	177 536 696,00
2022.02.28	194 635 782,00	1,174989	165 649 025,00
2022.03.31	199 911 942,00	1,196975	167 014 300,00
2022.04.29	207 110 688,00	1,224483	169 141 334,00
2022.05.31	195 009 576,00	1,151174	169 400 608,00
2022.06.30	187 312 505,00	1,113188	168 266 730,00
2022.07.29	187 402 170,00	1,103277	169 859 582,00
2022.08.31	196 067 335,00	1,123851	174 460 258,00
2022.09.30	203 636 609,00	1,167307	174 449 917,00
2022.10.28	202 283 079,00	1,164891	173 649 791,00
2022.11.30	206 157 716,00	1,185058	173 964 241,00
2022.12.31	203 387 224,00	1,17939	172 451 203,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2021.12.31	2022.12.31
Értékpapírok	1 316 228	1 737 608
Értékpapírok	1 048 230	1 889 024
Értékpapírok értékkülönbözete	267 998	-151 416
a) kamatokból, osztalékokból	997	10 629
b) egyéb	267 001	-162 045

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

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
A sorozat		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31	990 574 587,00	1,350553
2021.12.31	1 839 310 703,00	1,421525
2022.12.31	1 838 588 250,00	1,394787

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
B sorozat		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31	1 497 698 077,00	1,126425
2021.12.31	1 631 761 099,00	1,203313
2022.12.31	1 581 642 923,00	1,180657

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
C sorozat		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020.12.31	166 521 690,00	1,127101
2021.12.31	210 600 977,00	1,196057
2022.12.31	203 387 224,00	1,179390

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.01.31	EURHUFF220311E361.62	Forward	1 702 000	2 731 211
2022.01.31	EURHUFF220311E361.66	Forward	2 785 000	4 579 991
2022.01.31	EURUSDF220307V1.13399	Forward	1 300 000	-6 574 973
2022.01.31	USDHUFF220209E320.54	Forward	670 000	-117 532
2022.01.31	USDHUFF220209E320.91	Forward	400 000	77 712
2022.01.31	USDHUFF220209E327.21	Forward	215 000	1 395 174
2022.01.31	TSLA:XNAS	CFD	-250	17 892 123
2022.01.31	ESH2-S&P 500	Futures	-3	5 929 311
2022.01.31	GCJ2 - COMEX	Futures	2	-3 313 556
2022.01.31	NOH2-NASDAQ	Futures	-6	39 133 934
2022.01.31	RTYH2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-11	23 582 651
2022.02.28	EURHUFF220311E361.62	Forward	1 702 000	-14 820 898
2022.02.28	EURHUFF220311E361.66	Forward	2 785 000	-24 140 329
2022.02.28	EURUSDF220307V1.13399	Forward	1 300 000	-6 862 095
2022.02.28	USDHUFF220510E311.14	Forward	1 285 000	-28 776 557
2022.02.28	TSLA:XNAS	CFD	-250	23 951 615
2022.02.28	ESH2-S&P 500	Futures	-3	12 881 352
2022.02.28	GCJ2 - COMEX	Futures	2	3 480 016
2022.02.28	NOH2-NASDAQ	Futures	-6	67 270 826
2022.02.28	RTYH2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-17	15 000 126
2022.03.31	EURHUFF220407E381.63	Forward	1 702 000	19 790 542
2022.03.31	EURHUFF220407E383.83	Forward	2 785 000	38 505 015
2022.03.31	USDHUFF220510E311.14	Forward	1 285 000	-29 494 562
2022.03.31	TSLA:XNAS	CFD	-250	6 845 247
2022.03.31	ESM2-S&P 500	Futures	-3	-13 795 849
2022.03.31	FDXM2-EURDAX	Futures	-1	-6 690 122
2022.03.31	GCM2-COMEX	Futures	2	2 543 809
2022.03.31	NQM2-NASDAQ	Futures	-8	-63 189 421
2022.03.31	RTYM2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-17	-28 707 520
2022.04.29	EURHUFF220714E377.29	Forward	2 785 000	-15 596 241
2022.04.29	EURHUFF220714E377.51	Forward	1 702 000	-9 162 176
2022.04.29	USDHUFF220510E311.14	Forward	1 285 000	-59 382 429
2022.04.29	TSLA:XNAS	CFD	-250	25 803 266
2022.04.29	ESM2-S&P 500	Futures	-3	6 759 197
2022.04.29	FDXM2-EURDAX	Futures	-1	-3 592 068
2022.04.29	GCM2-COMEX	Futures	2	-285 424
2022.04.29	NQM2-NASDAQ	Futures	-8	47 238 386
2022.04.29	RTYM2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-17	31 357 394
2022.05.31	EURHUFF220714E377.29	Forward	2 785 000	-55 794 048
2022.05.31	EURHUFF220714E377.51	Forward	1 702 000	-33 726 005
2022.05.31	USDHUFF220721E365.94	Forward	1 285 000	-5 327 654
2022.05.31	TSLA:XNAS	CFD	-250	36 895 417
2022.05.31	ESM2-S&P 500	Futures	-3	6 752 076
2022.05.31	FDXM2-EURDAX	Futures	-1	-6 580 635
2022.05.31	GCO2-COMEX	Futures	2	73 462
2022.05.31	NQM2-NASDAQ	Futures	-8	60 709 731
2022.05.31	RTYM2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-17	32 095 548
2022.06.30	EURHUFF220714E377.29	Forward	2 785 000	-57 416 512
2022.06.30	EURHUFF220714E377.51	Forward	1 702 000	-34 715 631
2022.06.30	EURHUFF220906E401.721	Forward	1 000 000	-1 740 991

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.06.30	USDHUFF220721E365.94	Forward	1 285 000	-19 684 906
2022.06.30	TSLA:YNAS	CFD	-250	46 228 681
2022.06.30	ESU2-S&P 500	Futures	-3	-2 069 046
2022.06.30	FDXU2-EURDAX	Futures	-1	5 465 231
2022.06.30	GCO2-COMEX	Futures	2	-3 047 520
2022.06.30	JGB1U2-JGB1	Futures	-2	2 231 280
2022.06.30	NQU2-NASDAQ	Futures	-8	-12 430 233
2022.06.30	RTYU2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-17	2 422 436
2022.06.30	USDJPYOP220722P130	DEVIZA Opció	4 000 000	1 694 657
2022.07.29	EURHUFF220825E403.21	Forward	500 000	-2 230 722
2022.07.29	EURHUFF220906E401.721	Forward	1 000 000	-7 458 455
2022.07.29	EURHUFF221114E411.63	Forward	1 800 000	-13 601 728
2022.07.29	EURHUFF230109E432.937	Forward	1 000 000	4 138 849
2022.07.29	EURHUFF230713E460.6	Forward	2 785 000	6 925 089
2022.07.29	EURHUFF230713E462.65	Forward	1 702 000	7 329 928
2022.07.29	USDHUFF230420E413.03	Forward	1 285 000	-11 710 558
2022.07.29	TSLA:YNAS	CFD	-250	26 552 502
2022.07.29	ESU2-S&P 500	Futures	-3	-22 556 734
2022.07.29	FDXU2-EURDAX	Futures	-1	-1 515 750
2022.07.29	GCV2-COMEX	Futures	2	3 835 574
2022.07.29	JGB1U2-JGB1	Futures	-2	-8 919 900
2022.07.29	NQU2-NASDAQ	Futures	-8	-104 166 281
2022.07.29	RTYU2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-17	-57 070 969
2022.08.31	EURHUFF220906E401.721	Forward	1 000 000	-4 148 963
2022.08.31	EURHUFF221114E411.63	Forward	1 800 000	-8 047 352
2022.08.31	EURHUFF230109E432.937	Forward	1 000 000	8 037 183
2022.08.31	EURHUFF230713E460.6	Forward	2 785 000	8 798 959
2022.08.31	EURHUFF230713E462.65	Forward	1 702 000	8 484 328
2022.08.31	USDHUFF230420E413.03	Forward	1 285 000	-22 109 694
2022.08.31	TSLA:YNAS	CFD	-750	33 811 884
2022.08.31	ESU2-S&P 500	Futures	-3	-12 377 311
2022.08.31	FDXU2-EURDAX	Futures	-1	4 810 681
2022.08.31	GCV2-COMEX	Futures	2	-495 174
2022.08.31	JGB1U2-JGB1	Futures	-2	-3 045 744
2022.08.31	NQU2-NASDAQ	Futures	-8	-62 356 156
2022.08.31	RTYU2-EMINI RUSSELL 2000	Futures	-17	-44 539 242
2022.09.30	EURHUFF221114E411.63	Forward	1 800 000	-28 853 226
2022.09.30	EURHUFF221207E416.088	Forward	1 000 000	-14 587 247
2022.09.30	EURHUFF230109E432.937	Forward	1 000 000	-2 664 181
2022.09.30	EURHUFF230713E460.6	Forward	2 785 000	3 037 093
2022.09.30	EURHUFF230713E462.65	Forward	1 702 000	4 993 022
2022.09.30	USDHUFF230420E413.03	Forward	1 285 000	-45 586 527
2022.09.30	TSLA:YNAS	CFD	-750	39 032 066
2022.09.30	ESZ2-S&P 500	Futures	-3	22 374 568
2022.09.30	FDXZ2-EURDAX	Futures	-1	11 083 083
2022.09.30	FGBLZ2 - EURO BUND	Futures	4	-438 266
2022.09.30	GCZ2-COMEX	Futures	2	548 570
2022.09.30	JGB1Z2-JGB1	Futures	-2	2 138 544
2022.09.30	NQZ2-NASDAQ	Futures	-2	1 137 853
2022.10.28	EURHUFF221114E411.63	Forward	1 800 000	-6 089 556

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2022.10.28	EURHUFF221207E416.088	Forward	1 000 000	-2 989 926
2022.10.28	EURHUFF230109E432.937	Forward	1 000 000	8 063 460
2022.10.28	EURHUFF230713E460.6	Forward	2 785 000	14 400 110
2022.10.28	EURHUFF230713E462.65	Forward	1 702 000	11 915 706
2022.10.28	EURHUFF231018E478.528	Forward	1 000 000	10 039 537
2022.10.28	USDHUFF230420E413.03	Forward	1 285 000	-30 209 323
2022.10.28	USDHUFF231012E469.722	Forward	400 000	3 616 377
2022.10.28	TSLA:XNAS	CFD	-750	49 164 333
2022.10.28	ESZ2-S&P 500	Futures	-3	2 381 073
2022.10.28	FDXZ2-EURDAX	Futures	-1	-782 819
2022.10.28	FGBLZ2 - EURO BUND	Futures	4	955 863
2022.10.28	GCZ2-COMEX	Futures	2	-1 724 154
2022.10.28	JGB1Z2-JGB1	Futures	-2	-618 420
2022.10.28	NOZ2-NASDAQ	Futures	-2	-8 042 596
2022.11.30	EURHUFF221207E416.088	Forward	1 000 000	7 077 005
2022.11.30	EURHUFF230109E432.937	Forward	1 000 000	18 504 646
2022.11.30	EURHUFF230328E416.42	Forward	1 800 000	-15 330 037
2022.11.30	EURHUFF230713E460.6	Forward	2 785 000	53 462 814
2022.11.30	EURHUFF230713E462.65	Forward	1 702 000	35 860 452
2022.11.30	EURHUFF231018E478.528	Forward	1 000 000	24 314 852
2022.11.30	USDHUFF230420E413.03	Forward	1 285 000	4 444 088
2022.11.30	USDHUFF231012E469.722	Forward	400 000	15 009 778
2022.11.30	TSLA:XNAS	CFD	-750	56 664 890
2022.11.30	ESZ2-S&P 500	Futures	-3	-7 774 383
2022.11.30	FDXZ2-EURDAX	Futures	-1	-12 556 236
2022.11.30	FGBLZ2 - EURO BUND	Futures	4	3 473 348
2022.11.30	GCG3-COMEX	Futures	2	-1 038 946
2022.11.30	JGB1Z2-JGB1	Futures	-2	-340 308
2022.11.30	NOZ2-NASDAQ	Futures	-2	-14 803 007
2022.12.31	EURHUFF230105E409.064	Forward	800 000	6 319 143
2022.12.31	EURHUFF230109E432.937	Forward	1 000 000	30 936 540
2022.12.31	EURHUFF230109V406.545	Forward	1 000 000	-4 662 772
2022.12.31	EURHUFF230308E428.789	Forward	1 000 000	17 586 294
2022.12.31	EURHUFF230328E416.42	Forward	1 800 000	4 592 983
2022.12.31	EURHUFF230713E460.6	Forward	2 785 000	83 662 770
2022.12.31	EURHUFF230713E462.65	Forward	1 702 000	54 345 048
2022.12.31	EURHUFF231018E478.528	Forward	1 000 000	36 134 662
2022.12.31	USDCNH231221V6.83205	Forward	1 000 000	-1 596 836
2022.12.31	USDHUFF230420E413.03	Forward	1 285 000	29 695 674
2022.12.31	USDHUFF231012E469.722	Forward	400 000	22 994 943
2022.12.31	ESH3-S&P 500	Futures	-3	10 940 741
2022.12.31	FDXH3-EURDAX	Futures	-1	5 373 356
2022.12.31	FGBLH3 - EURO BUND	Futures	4	-13 720 570
2022.12.31	GCG3-COMEX	Futures	2	3 989 722
2022.12.31	JGB1H3-JGB1	Futures	-1	7 962 360
2022.12.31	NQH3-NASDAQ	Futures	-2	14 094 011
-	-	-	-	-

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A HOLD Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítése és tulajdonosi szerkezete változott a tárgyév során.

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2022. év során:

- HOLD BEAT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP A SOROZAT HUF
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT USD
- PALOMAR BEFEKTETÉSI ALAP D SOROZAT HUF

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A „leg”-ek éve volt a tavalyi év, az egyszerre zuhanó részvény- és kötvénypiac soha nem látott vagyonok elégségeséhez vezetett. Furcsa módon a markánsabb hatás az infláció megjelenése és az erre reagáló jegybankok voltak, ami azért furcsa csak, mert a másik az Európa szélén újra megjelenő háború volt.

Az infláció már 2021-ben felütötte a fejét, a nagy jegybankok pedig a 10+ éve tartó folyamatos lazítás után (amit a Covid éveiben a kormányok is megfejtettek költségvetési stimulusokkal) kétségbeesetten próbálták ezt megfékezni. Tehát kamatemelésekről szólt az év nem csak az USA-ban, de például a régióinkban is. Ebbe az EKB inkább csak az év végén szállt be. A kamatemelések pedig mérsárlást jelentett a legkamatérzékenyebb növekedési részvényekben, pláne, hogy az elmúlt évtized és pláne a Covid időszak ezek óriási emelkedéséről szóltak. A Nasdaq közel 40 százalékos esése ennek a következménye, de a legnagyobb divatrészvényekben a 80-90 százalék esés is könnyen összejött. Az egyik befektetési tézisünk, a túlárzott technológiai részvényektől való tartózkodás, esetenként shortolás 2022-ben jól fizetett. A másik feladat ezzel kapcsolatban az volt, hogy az év nagy részében tartózkodni kellett a hosszú kötvényektől. Mivel ezek is drágák voltak (a negatív kamat időszak), ezért ez se esett nehezünkre, az év során folyamatosan növekedő hosszabb kötvény befektetésekkel.

Egy másik várt következménye a folyamatosan emelt kamatoknak az valamiféle recesszió az USA-ban, amit Európában súlyosabbá tesz az év másik nagy hatású eseménye, az orosz-ukrán háború és az ennek nyomán támadt energiaválság. Az év végére ezek a recessziós félelmek enyhültek, Európában ezen sokat segített a vártnál intenzívebb alkalmazkodás és az enyhe tél. Emelkedő kamatok és recesszió mellett így egy kiugró teljesítményű piaci szegmens volt, az energiacégek világszerte.

A háború egyik következménye, hogy a közép-európai régió értékpapírjait az indokoltnál jobban adták, így ez sok lehetőséget teremtett. A lengyel piac historikus olcsóságot ért el a legnagyobb szeptemberi pánikban, ahonnan aztán dollárban 50%-ot emelkedett az év végéig. Régióink egyik legviharvertebb piaca a magyar volt, ami részben a háború, illetve a nagy energiainport következményeként alakult így.

- IX. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak**

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen ~72 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 565 millió Ft volt, ennek 34%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

- X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében**

- a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak**

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

- b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás**

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

- c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében**

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója : 4

Az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata alapján az alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati mutatójaként a szintetikus hozam/kockázati mutató szolgál. A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgálnak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap jövőbeni kockázati profiljának. Ahol az Alapra nem állnak rendelkezésre az elmúlt teljes 5 évre hozam adatok, akkor az Alap benchmarkjának elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgáltak alapul. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel)
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.01.31	145,15
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.02.28	149,67
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.03.31	154,67
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.04.29	151,99
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.05.31	161,48
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.06.30	199,83
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.07.29	217,48
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.08.31	213,22
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.09.30	181,60
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.10.28	194,84
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.11.30	196,49
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2022.12.30	183,47

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2022 hó végi állapota alapján.

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

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

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

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

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

A Superposition Származtatott Befektetési Alap 2022. 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, 2023.04.24

.....
Bilibók Botond Levente
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz.
Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-50/2014

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
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	4 066 018		4 088 965
I.	Követelések	672 495		521 073
1.	Követelések	663 223		532 458
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	9 272		-11 385
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	1 316 228		1 737 608
1.	Értékpapírok	1 048 230		1 889 024
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	267 998		-151 416
	a) kamatokból, osztalékokból	997		10 629
	b) egyéb	267 001		-162 045
III.	Pénzeszközök	2 077 295		1 830 284
1.	Pénzeszközök	2 077 126		1 853 098
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	169		-22 814
C.	Aktív időbeli elhatárolások	203		122
	a) aktív időbeli elhatárolás	203		122
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-73 075		308 648
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 993 146		4 397 735

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-50/2014

EVES BESZAMOLO MÉRLEG

Fordulónap : 2022.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	3 694 340		3 620 201
I.	Induló tőke	2 826 036		2 830 266
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 392 841		4 417 957
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-566 805		-1 587 691
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	868 304		789 935
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	665 156		805 138
2.	Értékelési különbözet tartaléka	204 364		123 033
3.	Előző év(ek) eredménye	-235 612		-125 255
4.	Üzleti év eredménye	234 396		-12 981
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	254 904		760 447
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	254 904		760 447
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	43 902		17 087
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	3 993 146		4 397 735

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-50/2014

EVES BESZAMOLO EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	858 006		1 042 010
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	528 836		975 079
III.	Egyéb bevételek	0		0
IV.	Működési költségek	91 918		76 608
V.	Egyéb ráfordítások	2 856		3 304
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	234 396		-12 981

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: H-KE-III-50/2014

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2022. év

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	376 571		-127 202
1.	Tárgyévi eredmény	234 396		-12 981
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	535 545		-323 072
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-621 533		-269 958
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	254 631		505 543
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	1 988		81
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-28 456		-26 815
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	259 903		-119 809
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 182 037		1 591 921
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-922 134		-1 711 730
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	636 474		-247 011

Kelt: Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2022. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	Superposition Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	H-KE-III-50/2014
Lajstromozási száma:	1111-552
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2014.01.20
Alapkezelő:	HOLD Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás u. 50.)
Letétkezelő:	UniCredit Bank Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

1.2 Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) sz. Kormányrendelet (Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év első hónapjának utolsó nettó eszközérték számítás napját határozza meg. A 2022. évi beszámoló esetében ez a nap 2023. január 31.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű Eredménykimutatásból és Kiegészítő mellékletből áll, melynek része a Portfóliójelentés valamint részletes számszaki adatok, bemutatások. A bázis és tárgyévi adatok összehasonlíthatóak, a törvény által 2016.01.01-től kötelezően előírt mérleg-, és eredmény struktúraváltozás miatti módosítások végrehajtásra kerültek.

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

Az Alapban azon gazdasági események esetén, amelyeknél az ellenérték külföldi pénzürtékben kerül meghatározásra, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, illetve kötelezettség forintértékének meghatározása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történik.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap.

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig elszámolt, valamint a mérlegkészítésig ismertté vált tárgyévve vonatkozó bevételek, költségek és ráfordítások alapján az elszámolt összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelése és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 8,53%

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

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

Az Alap 2014.1.20.-n került bejegyzésre 200000 eFt induló tőkével. A 2022.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (789935 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (2830266 e Ft) 27,91%-a.

	A. sorozat: (eFt)
A Superposition Származtatott Befektetési Alap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	1 836 854
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,393472
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	1 838 588
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,394787
	B. sorozat: (eFt)
A Superposition Származtatott Befektetési Alap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	1 580 151
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,179544
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	1 581 643
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,180657

	C. sorozat: (eFt)
A Superposition Származtatott Befektetési Alap 2022. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	203 195
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,178278
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	203 387
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,179390

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 3417 e Ft, melynek oka a következő:

A költségek a Letétkezelő által becsült összegekkel szemben a főkönyvben a mérlegkészítésig ismertté vált ténylegesen elszámolt összegekkel kerültek kimutatásra. A könyvvizsgálati és könyvelési díjak a Letétkezelő elhatárolásával szemben szerződés szerinti összeggel kerültek elszámolásra.

A HOLD Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámoló aláírására kötelezett tisztségviselő:

Bilibók Botond Levente, vezérigazgató, állandó lakcíme: 1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a számviteli tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével Zagyva Beáta (2330 Dunaharaszti, Felső-Duna utca 28.) számviteli szolgáltatást nyújtó egyéni vállalkozót bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Zagyva Beáta (PM mérlegképes könyvelői regisztráció száma: 146464)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy: Kékesiné Andrikó Mária (kamarai nyilvántartási száma: 003860), 2081. Piliscsaba, Borostyán utca 7. Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 400000 Ft.

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

www.hold.hu

www.kozzetetelek.mnb.hu

Budapest, 2023.04.24

.....
Bilibók Botond Levente
vezérigazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Superposition Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-552
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke A sorozat	: 1 836 854 296
Saját tőke B sorozat	: 1 580 151 292
Saját tőke C sorozat	: 203 195 412
Egy Jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 1,394787
Egy Jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,180657
Egy Jegyre jutó NEÉ C sorozat	: 1,179390
Darabszám A sorozat	: 1 318 185 680
Darabszám B sorozat	: 1 339 629 480
Darabszám C sorozat	: 172 451 203

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	760 446 588 Ft	97,80%
	Felügyeleti díj	322 000 Ft	0,04%
	Forgalmazási díj	233 768 Ft	0,03%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	759 890 820 Ft	97,73%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	17 086 680 Ft	2,20%
	Alapkezelői díj	13 037 964 Ft	1,68%
	Letétkezelői díj	220 145 Ft	0,03%
	Bizományosi díj	134 881 Ft	0,02%
	Forgalmazási díj	2 234 410 Ft	0,29%
	Könyvelési díj	295 000 Ft	0,04%
	Könyvvizsgálói díj	400 000 Ft	0,05%
	Különadó	460 000 Ft	0,06%
	Borrowing cost	27 241 Ft	0,00%
	Carrying Cost	277 039 Ft	0,04%
	Kötelezettségek összesen:	777 533 268 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1 853 098 042 Ft	42,14%
	Elszámolási betétszámla HUF	31 550 585 Ft	0,72%
	Devizabetétszámla-USD	809 623 169 Ft	18,41%
	Devizabetétszámla-EUR	1 001 916 861 Ft	22,78%
	Devizabetétszámla-NOK	9 999 926 Ft	0,23%
	Devizabetétszámla-ARS	7 501 Ft	0,00%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-22 813 559 Ft	-0,52%
	USD bank értékkülönbözete	-10 718 288 Ft	-0,24%
	EUR bank értékkülönbözete	-12 203 585 Ft	-0,28%
	NOK bank értékkülönbözete	113 216 Ft	0,00%
	ARS bank értékkülönbözete	-4 902 Ft	0,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	521 072 091 Ft	11,85%
	Devizapénzszámla-USD	220 097 103 Ft	5,00%
	Devizapénzszámla-EUR	312 360 437 Ft	7,10%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-11 385 449 Ft	-0,26%
	USD Concorde értékkülönbözete	-4 367 912 Ft	-0,10%
	EUR Concorde értékkülönbözete	-7 017 537 Ft	-0,16%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	308 648 069 Ft	7,02%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Superposition Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-552
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2022.12.31
Saját tőke A sorozat	: 1 836 854 296
Saját tőke B sorozat	: 1 580 151 292
Saját tőke C sorozat	: 203 195 412
Egy Jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 1,394787
Egy Jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,180657
Egy Jegyre jutó NEÉ C sorozat	: 1,179390
Darabszám A sorozat	: 1 318 185 680
Darabszám B sorozat	: 1 339 629 480
Darabszám C sorozat	: 172 451 203

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Érték	Deviza nem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	70 864	1 737 608 451 Ft		39,51%
II/4.1. Állampapírok (összes):	19 000	751 511 411 Ft		17,09%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0 Ft		
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft		
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft		
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	19 000	751 511 411 Ft		17,09%
US TREASURY 0.125% 2051/02/12	14 000	388 846 922 Ft		8,84%
US TREASURY 3.375% 2032/04/15	5 000	362 664 489 Ft		8,25%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	1 550	575 212 573 Ft		13,08%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	1 550	575 212 573 Ft		13,08%
MOL 2.625% 2023/04/28	825	335 101 227 Ft		7,62%
OTPHB FLOAT 2049/11/07	725	240 111 346 Ft		5,46%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.3. Részvények (összes):	44 064	215 274 349 Ft		4,90%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	44 064	215 274 349 Ft		4,90%
21SHARES POLYGON ETP	12 000	40 528 358 Ft		0,92%
ADRIS GRUPA DD - PFD	26	502 633 Ft		0,01%
ETHEREUM XBT - EUR	4 000	156 898 000 Ft		3,57%
MPC CONTAINER SHIP	28 038	17 345 358 Ft		0,39%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft		
II/4.5. Befektetési Jegyek (összes):	6 250	195 610 118 Ft		4,45%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft		
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	6 250	195 610 118 Ft		4,45%
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	250	176 923 795 Ft		4,02%
GRAYSCALE BITCOIN SHS OF BENEF INT	6 000	18 686 323 Ft		0,42%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft		
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		122 145 Ft		0,00%
Esedékes bevételek		122 145 Ft		0,00%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	70 864	4 397 735 239 Ft		100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2022.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	15 663 821
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	15 663 821
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	0
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	14 077 831
Bankoktól kapott kamat	71 304 198
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	222 963 907
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	56 976 824
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	661 022 667
Opció díjbevétele	0
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	1 042 009 248

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	975 078 583
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	506 049 555
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	73 488 092
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	342 850 856
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	89 710 607
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	218 651
Értékpapír kölcsönzési díj	186 699
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	293 874 239
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	13 160 641
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	152 364 141
Opció nyitási díj	9 224 657
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	975 078 583

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	66 930 665
---------------------------------------	-------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2022.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	0
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	0

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2022.12.31
Egyéb ráfordítás	3 303 597
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	3 303 597

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2022.12.31
Bizományosi díj	2 776 707
Forgalmazási díj	10 686 289
Sikerdíj	0
Könyvelési díj	1 180 000
Könyvvizsgálói díj	400 000
Bankköltség	3 450 707
Folyószla.felhamozott kamat	375 064
Bankköltség (negatív kamat)	658 587
Alapkezelői díj	54 323 528
Letétkezelői díj	2 756 919
Borrowing cost	0
Összesen :	76 607 801

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

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

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
MOL 2.625% 2023/04/28	825	351 906 328	-16 805 101	335 101 227
OTPHB FLOAT 2049/11/07	725	210 781 294	29 330 052	240 111 346
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megtest. ép. összesen	1 550	562 687 622	12 524 951	575 212 573

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
US TREASURY 0.125% 2051/02/12	14 000	392 480 845	-3 633 923	388 846 922
US TREASURY 3.375% 2032/04/15	5 000	365 754 941	-3 090 452	362 664 489
Külföldi állampapír összesen	19 000	758 235 786	-6 724 375	751 511 411

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

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
21SHARES POLYGON ETP	12 000	61 943 191	-21 414 833	40 528 358
ADRIS GRUPA DD - PFD	26	323 379	179 254	502 633
ETHEREUM XBT - EUR	4 000	402 663 055	-245 765 055	156 898 000
MPC CONTAINER SHIP	28 038	927 777	16 417 581	17 345 358
Külföldi részvény összesen	44 064	465 857 402	-250 583 053	215 274 349

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
CRYPTOPOSITION INV. FUND CLASS B	250	83 735 000	93 188 795	176 923 795
GRAYSCALE BITCOIN SHS OF BENEF INT	6 000	18 508 318	178 005	18 686 323
Befektetési Jegy összesen	6 250	102 243 318	93 366 800	195 610 118

MINDÖSSZESEN	70 864	1 889 024 128	-151 415 677	1 737 608 451
---------------------	---------------	----------------------	---------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözte

adatok FI-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF230105E409.064	eladás	800 000,00	2022.12.15	2023.01.05	409,0640	6 319 143,0	0,0	0,0	-10 723 200,0
EURHUFF230109E432.937	eladás	1 000 000,00	2022.07.06	2023.01.09	432,9370	30 936 540,0	0,0	0,0	-35 837 000,0
EURHUFF230109V406.545	vétel	1 000 000,00	2022.12.19	2023.01.09	406,5450	-4 662 772,0	0,0	0,0	-9 445 000,0
EURHUFF230308E428.789	eladás	1 000 000,00	2022.12.06	2023.03.08	428,7890	17 586 294,0	0,0	33 493 011,0	0,0
EURHUFF230328E416.42	eladás	1 800 000,00	2022.11.10	2023.03.28	416,4200	4 592 983,0	0,0	32 470 469,0	0,0
EURHUFF230713E460.6	eladás	2 785 000,00	2022.07.12	2023.07.13	460,6000	83 662 770,0	0,0	129 215 231,0	0,0
EURHUFF230713E462.65	eladás	1 702 000,00	2022.07.12	2023.07.13	462,6500	54 345 048,0	0,0	82 226 215,0	0,0
EURHUFF231018E478.528	eladás	1 000 000,00	2022.10.14	2023.10.18	478,5280	36 134 662,0	0,0	49 272 263,0	0,0
USDCNHF231221V6.83205	vétel	1 000 000,00	2022.12.19	2023.12.21	6,8321	-1 596 836,0	0,0	-8 180 927,0	0,0
USDHUFF230420E413.03	eladás	1 285 000,00	2022.07.19	2023.04.20	413,0300	29 695 674,0	0,0	55 858 698,0	0,0
USDHUFF231012E469.722	eladás	400 000,00	2022.10.18	2023.10.12	469,7220	22 994 943,0	0,0	30 330 257,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						280 008 449,0	0,0	404 685 217,0	-56 005 200,0

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

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

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
ESH3-S&P 500	eladás	-3,00	2022.12.14	-	4 055,1500	10 940 741,0	0,0	-1 877 613,0	0,0
FDXH3-EURDAX	eladás	-1,00	2022.12.14	-	14 525,0000	5 373 356,0	0,0	-6 311 363,0	0,0
FGBLH3 - EURO BUND	vétel	4,00	2022.12.06	-	141,5000	-13 720 570,0	0,0	-7 281 893,0	0,0
NQH3-NASDAQ	eladás	-2,00	2022.12.14	-	11 960,1500	14 094 011,0	0,0	-2 756 347,0	0,0
JGB1H3-JGB1	eladás	-1,00	2022.12.12	-	148,2600	7 962 360,0	0,0	4 682 480,0	0,0
GCG3-COMEX	vétel	2,00	2022.11.25	2023.01.24	1 773,1000	3 989 722,0	0,0	0,0	11 395 176,0
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						28 639 620,0	0,0	-13 544 736,0	11 395 176,0

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

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

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK mindösszesen						308 648 069,0	0,0	391 140 481,0	-44 610 024,0
--	--	--	--	--	--	----------------------	------------	----------------------	----------------------

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

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

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözet	Placi érték
-	-	-	-	-
Kölcsönbe vett értékpapírok	0	0	0	0

7. Óvadékba kapott és adott értékpapírok összetétele

adatok Ft-ban

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

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

ÜZLETI JELENTÉS 2022. DECEMBER 31.

I. Az Alapkezelő általános bemutatása

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

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Részvényes neve	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati hányad (%)
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	49,26%	49,40%
LATOBO Consult Kft.	12,76%	12,80%
Investset Contractor Kft.	12,76%	12,80%
Aranbe Kft.	11,96%	12,00%
Investset Investor Kft.	5,98%	6,00%
Móricz Dániel	4,99%	5,00%
Cser Tamás	1,99%	2,00%
Dolgozói részvények	0,30%	0,00%

II. Az Alap Megnevezése, típusa

Név: Superposition Származtatott Befektetési Alap

ISIN azonosítója: "A" sorozat: HU0000713243;
"B" sorozat: HU0000718986;
"C" sorozat: HU0000718994

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 kockázati kitétségét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési és likviditási szabályzatának megfelelően jár el az alap kockázati profiljának kialakítása során. Az alapkezelő a kockázatkezelési tevékenysége során limit rendszert alakít ki mind a befektetési mind a likviditási profilnak megfelelően, azokat napi szinten ellenőrzi, és beszámol az alapkezelő Igazgatósága részére. A Kezelt alap tekintetében negyedévente stressz tesztet készít.

2022 februárban kezdődött meg az orosz-ukrán háború, amely jelentős, időnként pánikszerű eladásokhoz vezetett a tőkepiacokon. Különösen igaz volt ez Közép-Európában, ahol a globális szereplők a kitétség csökkentése mellett döntöttek a háborús helyzet közelsége miatt. Az Alap elhanyagolható súllyal tart orosz értékpapírokat, melyek arányát - annak rendkívül alacsony árazottsága ellenére – sem kívánja növelni az Alapkezelő.

Budapest, 2023.04.24

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.