



H O L D
A L A P K E Z E L Ő

Citadella Származtatott Befektetési Alap

Éves jelentés

2021

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 Citadella Származtatott Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztem a Citadella Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményem szerint az Alap mellékelt 2021. 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 felelősségem 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 eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az

Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom az éves jelentésben közölt számveteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom, hogy az éves jelentésben közölt számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Piliscsaba, 2022. április 21.

Kékesiné Andrikó Mária könyvvizsgáló
MKVK bejegyzési szám: 003860

ÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

adatok Ft-ban

2021.12.31	Placi érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	33 970 869 860	56,58%	57,27%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D4 - EUR	9 221 383 226	15,36%	15,55%
RB POSITION SP CLASS B	3 699 126 646	6,16%	6,24%
D220406	315 201 853	0,52%	0,53%
D221228	281 245 471	0,47%	0,47%
US TREASURY BILL 2022/01/20	683 984 844	1,14%	1,15%
US TREASURY BILL 2022/02/10	944 541 998	1,57%	1,59%
US TREASURY BILL 2022/03/17	1 026 231 131	1,71%	1,73%
US TREASURY BILL 2022/04/14	1 035 265 385	1,72%	1,75%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	357 969 196	0,60%	0,60%
ALPHA BANK	2 206 211 245	3,67%	3,72%
CAIRO MEZZ ORD	26 956 510	0,04%	0,05%
EUROBANK HOLDINGS SA	2 751 898 614	4,58%	4,64%
FOURLIS	255 717 000	0,43%	0,43%
NATL BANK OF GREECE SA	2 695 898 354	4,49%	4,55%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	476 010 000	0,79%	0,80%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	1 011 951 656	1,69%	1,71%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	85 160 418	0,14%	0,14%
MÁK 2022/B	6 444 168	0,01%	0,01%
MÁK 2024/B	1 527 484 459	2,54%	2,58%
MÁK 2024/C	5 362 187 686	8,93%	9,04%
Banki egyenlegek	56 554 645	0,09%	0,10%
AED	0	0,00%	0,00%
ARS	27 508	0,00%	0,00%
CZK	6 587	0,00%	0,00%
EUR	40 317 523	0,07%	0,07%
HRK	73 258	0,00%	0,00%
HUF	143 032	0,00%	0,00%
NOK	20 328	0,00%	0,00%
PLN	501 731	0,00%	0,00%
RON	35 866	0,00%	0,00%
RUB	4	0,00%	0,00%
USD	15 428 808	0,03%	0,03%
Követelések (ügyfélszámla)	20 262 053 761	33,75%	34,16%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	18 743 388 472	31,22%	31,60%
USD	1 518 665 289	2,53%	2,56%
Egyéb eszközök	5 753 573 334	9,58%	9,70%
Követelések értékpapír eladásból	70 971 585	0,12%	0,12%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	3 887 808 806	6,48%	6,55%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete	6 597 214	0,01%	0,01%
Egyéb követelés	0	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek változó letét	1 366 323 200	2,28%	2,30%
Származtatott ügyletek	413 591 855	0,69%	0,70%
Aktív időbeli elhatárolások	8 280 674	0,01%	0,01%
Összes ESZKÖZ	60 043 051 600	100,00%	101,23%

Kötelezettségek	730 657 305	1,22%	1,23%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	315 201 853	0,52%	0,53%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	5 131 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	159 220 906	0,27%	0,27%
Letétkezelői díj	2 712 816	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	164 242	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	93 345 676	0,16%	0,16%
Sikerdíj	146 655 424	0,24%	0,25%
Könyvelési díj	312 500	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	200 000	0,00%	0,00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0,00%	0,00%
Különadó	7 325 000	0,01%	0,01%
Carrying Cost	387 888	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	59 312 394 295	98,78%	100,00%

adatok Ft-ban

Előző év	Placi érték	Portfolló arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	21 386 140 520	43,16%	45,10%
US TREASURY BILL 2021/01/21	945 293 260	1,91%	1,99%
US TREASURY BILL 2021/04/29	624 298 637	1,26%	1,32%
D210120	249 990 995	0,50%	0,53%
D210203	2 389 369	0,00%	0,01%
D210217	223 246 698	0,45%	0,47%
D210303	366 633 198	0,74%	0,77%
D210317	966 348 550	1,95%	2,04%
D210331	799 440 000	1,61%	1,69%
D210407	899 424 000	1,82%	1,90%
D210421	193 593 256	0,39%	0,41%
D210630	1 400 095 920	2,83%	2,95%
D210825	106 367 227	0,21%	0,22%
D211020	47 161 185	0,10%	0,10%
US TREASURY BILL 2021/01/07	936 980 423	1,89%	1,98%
US TREASURY BILL 2021/05/13	862 112 029	1,74%	1,82%
EBRD 31% 2021/03/01 MTN	1 195 959 840	2,41%	2,52%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	212 057 692	0,43%	0,45%
ALPHA BANK	1 136 782 510	2,29%	2,40%
CAIRO MEZZ ORD	22 789 262	0,05%	0,05%
EUROBANK HOLDINGS SA	1 444 899 366	2,92%	3,05%
MPC CONTAINER SHIP	1 001 705 197	2,02%	2,11%
NATL BANK OF GREECE SA	1 837 529 066	3,71%	3,87%
PZU	1 231 811 241	2,49%	2,60%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	1 606 636 080	3,24%	3,39%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	51 709 462	0,10%	0,11%
MÁK 2021/C	529 145 944	1,07%	1,12%
MÁK 2023/C	1 544 425 089	3,12%	3,26%
ARGENTINA 18.2% 2021/10/03	258 217 872	0,52%	0,54%
BONCER 1% 2021/08/05	634 010 739	1,28%	1,34%
D210224	55 086 413	0,11%	0,12%
Banki egyenlegek	14 064 551 606	28,39%	29,66%
AED	0	0,00%	0,00%
ARS	1 229 220	0,00%	0,00%
CZK	6 231	0,00%	0,00%
EUR	13 107 794 082	26,45%	27,64%
HRK	72 139	0,00%	0,00%
HUF	897 268 879	1,81%	1,89%

NOK	181 477	0,00%	0,00%
PLN	379 349	0,00%	0,00%
RON	36 072	0,00%	0,00%
RUB	3	0,00%	0,00%
USD	57 584 154	0,12%	0,12%
Követelések (ügyfélszámla)	12 114 216 809	24,45%	25,55%
AED	0	0,00%	0,00%
EUR	8 218 385 460	16,59%	17,33%
USD	3 895 831 349	7,86%	8,22%
Egyéb eszközök	1 983 854 267	4,00%	4,18%
Követelések értékpapír eladásból	0	0,00%	0,00%
Követelések értékpapír kölcsönadásból	1 849 800 825	3,73%	3,90%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékülönözete	24 396 675	0,05%	0,05%
Egyéb követelés	16 672 327	0,03%	0,04%
Határidős ügyletek változó letét	201 872 000	0,41%	0,43%
Kölcsönzési díj	6 693 522	0,01%	0,01%
Származtatott ügyletek	-115 581 082	-0,23%	-0,24%
Összes ESZKÖZ	49 548 763 202	100,00%	104,49%
Kötelezettségek	2 128 454 672	4,30%	4,49%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	899 424 000	1,82%	1,90%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0,00%	0,00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0,00%	0,00%
Felügyeleti díj	4 048 000	0,01%	0,01%
Alapkezelői díj	126 481 226	0,26%	0,27%
Letétkezelői díj	2 134 010	0,00%	0,00%
Bizományosi díj	175 281	0,00%	0,00%
Forgalmazási díj	72 274 626	0,15%	0,15%
Sikerdíj	1 016 070 807	2,05%	2,14%
Könyvelési díj	215 370	0,00%	0,00%
Könyvvizsgálói díj	200 000	0,00%	0,00%
Különadó	5 780 000	0,01%	0,01%
Carrying Cost	1 285 688	0,00%	0,00%
Holding Fee	365 664	0,00%	0,00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	47 420 308 530	95,70%	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"A" sorozat	21 135 928 988 db
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"B" sorozat	1 550 957 292 db
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma :	"C" sorozat	9 598 620 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó Eszközérték

Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 1 HUF)	"A" sorozat	2,545510
Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 1 HUF)	"B" sorozat	1,241172
Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték : (befektetési jegy névértéke 0,01 EUR)	"C" sorozat	1,012394

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV %-ban	Záró állomány (Ft)	NAV %-ban
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	8 135 243 636	17,16%	8 855 821 337	14,93%
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	1 606 636 080	3,39%	13 932 461 528	23,49%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	13 518 458 304	28,51%	15 076 993 016	25,42%
Származtatott pozíciók értéke	-282 020 061	-0,59%	413 591 855	0,70%
Nettó eszközérték	47 420 467 208	100,00%	59 312 512 338	100,00%

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

PÉNZÜGYI BEVÉTELEK		2021.12.31	adatok Ft-ban 14 126 410 470
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből			2 720 535 042
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			252 842 972
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			2 277 692 809
Jelzáloglevelek			0
Befektetési jegyek			189 999 261
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék			367 522 285
Bankoktól kapott kamat			110 741 533
Értékpapír kölcsönzési díj			17 480 514
Adott óvadék kamata			0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége			1 268 436 891
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége			201 664 433
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége			2 194 167 284
Opciós díjbevétel			7 233 090 525
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele			12 771 963
Saxo Corporate action			0
Hozamfizető alap hozama			0

PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK	2021.12.31	15 495 588 929
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		1 920 182 623
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1 058 081 194
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		653 386 374
Részvények		208 715 055
Jelzáloglevelek		0
Befektetési jegyek		0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		0
Banki kamat		8 778 979
Értékpapír kölcsönzési díj		0
Short hitel kamat		0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1 879 028 935
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		161 466 669
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		1 802 914 895
Opció nyitási díj		9 723 216 828
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0
Saxo Corporate action		0

BEFEKTETÉSBŐL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM	-1 369 178 459
---	-----------------------

b) Egyéb bevételek

EGYÉB BEVÉTELEK	adatok Ft-ban 2021.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	371 000
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	371 000

c) Kezelési költségek d) Letétkezelő díja

KEZELÉSI KÖLTSÉGEK és LETÉTKEZELŐ DÍJA	adatok Ft-ban 2021.12.31
Bizományosi díj	14 857 961
Forgalmazási díj	338 235 682
Sikerdíj	146 655 424
Könyvelési díj	1 250 000
Könyvvizsgálói díj	400 000
Bankköltség	721 175
Folyószla.felhamozott kamat	21 342 016
Bankköltség (negatív kamat)	23 548 109
Alapkezelői díj	579 879 483
Letétkezelői díj	28 993 109
Borrowing cost	0
Összesen :	1 155 882 959

e) Egyéb díjak és adók

EGYÉB DÍJAK és ADÓK	adatok Ft-ban 2021.12.31
Egyéb ráfordítás	45 621 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	45 621 000

f) Nettó jövedelem

Tárgyévi eredmény

-2 570 311 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
2020.12.31	45 353 387 338,00	2,532492	17 908 600 437,00
2021.01.29	44 374 837 982,00	2,448805	18 121 017 387,00
2021.02.26	46 277 668 643,00	2,493571	18 558 793 250,00
2021.03.31	48 714 772 887,00	2,566130	18 983 750 974,00
2021.04.30	49 772 486 959,00	2,559296	19 447 725 843,00
2021.05.31	50 979 706 069,00	2,561187	19 904 718 425,00
2021.06.30	51 462 168 033,00	2,530259	20 338 695 775,00
2021.07.30	51 788 784 301,00	2,514129	20 599 095 870,00
2021.08.31	52 213 929 957,00	2,526058	20 670 123 155,00
2021.09.30	52 696 887 581,00	2,537518	20 767 099 024,00
2021.10.29	54 151 301 566,00	2,579253	20 994 955 348,00
2021.11.30	53 978 320 414,00	2,553777	21 136 661 664,00
2021.12.31	53 801 718 598,00	2,545510	21 135 928 988,00

adatok Ft-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
B sorozat			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2020.12.31	2 067 079 870,00	1,232957	1 676 522 271,00
2021.01.29	1 949 530 046,00	1,192210	1 635 223 699,00
2021.02.26	2 011 674 745,00	1,214007	1 657 053 662,00
2021.03.31	2 071 642 792,00	1,251327	1 655 556 695,00
2021.04.30	2 095 602 841,00	1,247545	1 679 781 363,00
2021.05.31	2 073 196 842,00	1,248642	1 660 361 290,00
2021.06.30	1 947 705 333,00	1,232187	1 580 689 727,00
2021.07.30	2 047 926 619,00	1,224335	1 672 684 861,00
2021.08.31	2 100 243 919,00	1,230147	1 707 311 337,00
2021.09.30	2 107 408 356,00	1,235937	1 705 109 853,00
2021.10.29	2 077 682 455,00	1,258465	1 650 965 625,00
2021.11.30	1 915 144 517,00	1,246038	1 536 987 248,00
2021.12.31	1 925 004 764,00	1,241172	1 550 957 292,00

adatok EUR-ban

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
C sorozat			
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Jegyek száma
2020.12.31	0,00	0	0,00
2021.01.29	98 822,00	0,988220	100 000,00
2021.02.26	194 140,76	1,004521	193 267,00
2021.03.31	425 897,72	1,032059	412 668,00
2021.04.30	1 013 711,67	1,027331	986 743,00
2021.05.31	1 463 448,57	1,029442	1 421 594,00
2021.06.30	2 761 724,04	1,013579	2 724 725,00
2021.07.30	2 825 824,01	1,006648	2 807 162,00
2021.08.31	3 005 297,95	1,009897	2 975 846,00
2021.09.30	3 815 990,72	1,011891	3 771 148,00
2021.10.29	5 093 911,11	1,028312	4 953 663,00
2021.11.30	8 865 991,74	1,019317	8 697 973,00
2021.12.31	9 717 585,30	1,012394	9 598 620,00

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok eFt-ban

Befektetések értéknövekedése és értékcsökkenése	2020.12.31	2021.12.31
Értékpapírok	21 386 141	33 970 870
Értékpapírok	20 531 616	30 158 323
Értékpapírok értékkülönbözete	854 525	3 812 547
a) kamatokból, osztalékokból	310 719	49 854
b) egyéb	543 806	3 762 693

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
2019.12.31	39 181 982 431,00	2,304209
2020.12.31	45 353 387 338,00	2,532492
2021.12.31	53 801 718 598,00	2,545510

adatok Ft-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
B sorozat		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31	2 598 580 464,00	1,114856
2020.12.31	2 067 079 870,00	1,232957
2021.12.31	1 925 004 764,00	1,241172

adatok EUR-ban

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
C sorozat		
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019.12.31	0,00	0
2020.12.31	0,00	0
2021.12.31	9 717 585,30	1,012394

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2021.01.29	EURHUFC210312V360	FORWARD	100 000	-93 312
2021.01.29	EURHUFF210203E356.91	FORWARD	10 500 000	-17 385 952
2021.01.29	EURHUFF210203V360.67	FORWARD	800 000	-1 683 130
2021.01.29	EURHUFF210517E360.515	FORWARD	10 000 000	6 102 326
2021.01.29	EURHUFF210517E360.74	FORWARD	9 269 000	7 737 089
2021.01.29	SPXOP210319C3800	EP OPCIO	90	-226 180 780
2021.01.29	USDHUFF210409E290.77	FORWARD	31 405 000	-169 817 059
2021.01.29	XAGUSDOP210318C24	DEVIZA OPCIO	320 000	332 141 295
2021.01.29	XAUUSDOP210201C1800	DEVIZA OPCIO	12 000	174 033 338
2021.01.29	XAUUSDOP210201C1870	DEVIZA OPCIO	6 000	6 538 490
2021.02.26	EURHUFC210312V359.08	FORWARD	48 600	104 504
2021.02.26	EURHUFC210312V359.25	FORWARD	27 500	54 460
2021.02.26	EURHUFC210312V360	FORWARD	100 000	123 064
2021.02.26	EURHUFC210312V360.26	FORWARD	17 000	16 503
2021.02.26	EURHUFC210312V362.18	FORWARD	25 000	-23 713
2021.02.26	EURHUFF210324E356.51	FORWARD	7 200 000	-34 877 020
2021.02.26	EURHUFF210517E358.51	FORWARD	5 500 000	-19 555 537
2021.02.26	EURHUFF210517E359.79	FORWARD	3 800 000	-8 655 407
2021.02.26	EURHUFF210517E360.515	FORWARD	10 000 000	-15 539 771
2021.02.26	EURHUFF210517E360.74	FORWARD	9 269 000	-12 321 851
2021.02.26	MSTROP210716C1200	EP OPCIO	12	-48 230 640
2021.02.26	MSTROP210716P800	EP OPCIO	12	94 674 960
2021.02.26	RTYOP210618P2000	EP OPCIO	185	-230 226 876
2021.02.26	RTYOP210618P2210	EP OPCIO	185	429 609 960
2021.02.26	SPXOP210319C3800	EP OPCIO	70	-183 395 520
2021.02.26	TSLA:XNAS	CFD	-3 400	175 535 886
2021.02.26	USDHUFF210409E290.77	FORWARD	31 405 000	-224 955 498
2021.02.26	USDHUFF210409V295.75	FORWARD	4 170 000	9 121 462
2021.02.26	USDHUFF210409V297.5	FORWARD	630 000	276 526
2021.03.31	EURHUFC210517V363.59	FORWARD	38 000	29 299
2021.03.31	EURHUFC210623V364.28	FORWARD	41 000	23 389
2021.03.31	EURHUFC210623V364.71	FORWARD	22 000	3 107
2021.03.31	EURHUFC210623V367.12	FORWARD	30 000	-67 934
2021.03.31	EURHUFC210623V367.85	FORWARD	12 000	-35 918
2021.03.31	EURHUFC210623V368.42	FORWARD	270 000	-961 772
2021.03.31	EURHUFC210623V368.58	FORWARD	53 500	-199 118
2021.03.31	EURHUFF210517E358.51	FORWARD	5 500 000	-32 153 328
2021.03.31	EURHUFF210517E359.79	FORWARD	3 800 000	-17 355 785
2021.03.31	EURHUFF210517E360.515	FORWARD	10 000 000	-38 430 210
2021.03.31	EURHUFF210517E360.74	FORWARD	9 269 000	-33 537 477
2021.03.31	EURHUFF210525E366.86	FORWARD	5 900 000	14 088 297
2021.03.31	NASDAQEMOP210618P11500	EP OPCIO	150	-140 972 715
2021.03.31	NASDAQEMOP210618P13500	EP OPCIO	150	697 663 980
2021.03.31	RTYOP210618P2000	EP OPCIO	230	-152 770 761
2021.03.31	RTYOP210618P2310	EP OPCIO	230	537 012 372
2021.03.31	SPXOP210521C3900	EP OPCIO	70	-302 513 047
2021.03.31	TSLA:XNAS	CFD	-4 000	193 159 896
2021.03.31	USDHUFF210409E290.77	FORWARD	31 405 000	-594 619 360
2021.03.31	USDHUFF210409V295.75	FORWARD	4 170 000	58 191 375
2021.03.31	USDHUFF210409V297.5	FORWARD	630 000	7 689 193
2021.04.30	EURHUFC210517V363.59	FORWARD	38 000	-143 405

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2021.04.30	EURHUFC210623V358.58	FORWARD	17 400	29 974
2021.04.30	EURHUFC210623V359.55	FORWARD	29 500	22 236
2021.04.30	EURHUFC210623V359.62	FORWARD	27 400	18 737
2021.04.30	EURHUFC210623V359.91	FORWARD	165 000	65 037
2021.04.30	EURHUFC210623V361.29	FORWARD	11 900	-11 713
2021.04.30	EURHUFC210623V361.34	FORWARD	147 000	-152 032
2021.04.30	EURHUFC210623V361.8	FORWARD	12 000	-17 925
2021.04.30	EURHUFC210623V363.5	FORWARD	90 000	-287 262
2021.04.30	EURHUFC210623V363.7	FORWARD	13 700	-46 465
2021.04.30	EURHUFC210623V364.28	FORWARD	41 000	-162 808
2021.04.30	EURHUFC210623V364.58	FORWARD	27 000	-115 306
2021.04.30	EURHUFC210623V364.71	FORWARD	22 000	-96 810
2021.04.30	EURHUFC210623V367.12	FORWARD	30 000	-204 232
2021.04.30	EURHUFC210623V367.85	FORWARD	12 000	-90 443
2021.04.30	EURHUFC210623V368.42	FORWARD	270 000	-2 188 695
2021.04.30	EURHUFC210623V368.58	FORWARD	53 500	-442 236
2021.04.30	EURHUFF210517E358.51	FORWARD	5 500 000	-7 174 053
2021.04.30	EURHUFF210517E359.79	FORWARD	3 800 000	-94 341
2021.04.30	EURHUFF210517E360.515	FORWARD	10 000 000	6 999 168
2021.04.30	EURHUFF210517E360.74	FORWARD	9 269 000	8 572 315
2021.04.30	EURHUFF210525E366.86	FORWARD	5 900 000	40 920 661
2021.04.30	EURHUFF210609E361.905	FORWARD	4 600 000	8 207 756
2021.04.30	EURHUFF210616E363.55	FORWARD	8 200 000	27 345 636
2021.04.30	FGBLM1 - EURO BUND	FUTURES	-640	219 601 613
2021.04.30	NASDAQEMOP210618P13500	EP OPCIO	150	264 225 375
2021.04.30	RTYOP210618P2000	EP OPCIO	115	-29 402 970
2021.04.30	RTYOP210618P2310	EP OPCIO	230	347 365 320
2021.04.30	SPXOP210521C3900	EP OPCIO	70	-597 109 212
2021.04.30	TSLA:XNAS	CFD	-4 000	136 086 276
2021.04.30	USDHUFF210809E304.1	FORWARD	15 926 200	99 929 436
2021.04.30	USDHUFF210809E304.145	FORWARD	10 678 800	67 483 945
2021.04.30	ZTM1-US T-NOTES	FUTURES	-2 500	-52 233 588
2021.05.31	EURHUFC210623V347.69	FORWARD	14 000	11 979
2021.05.31	EURHUFC210623V348.33	FORWARD	46 000	9 934
2021.05.31	EURHUFC210623V350.05	FORWARD	31 000	-46 598
2021.05.31	EURHUFC210623V350.16	FORWARD	22 000	-35 488
2021.05.31	EURHUFC210623V350.53	FORWARD	36 000	-71 385
2021.05.31	EURHUFC210623V350.75	FORWARD	13 000	-28 637
2021.05.31	EURHUFC210623V352.27	FORWARD	36 000	-133 993
2021.05.31	EURHUFC210623V357.13	FORWARD	35 000	-300 284
2021.05.31	EURHUFC210623V357.31	FORWARD	48 000	-420 454
2021.05.31	EURHUFC210623V358.58	FORWARD	17 400	-174 501
2021.05.31	EURHUFC210623V359.55	FORWARD	29 500	-324 450
2021.05.31	EURHUFC210623V359.62	FORWARD	27 400	-303 271
2021.05.31	EURHUFC210623V359.66	FORWARD	19 000	-211 057
2021.05.31	EURHUFC210623V359.76	FORWARD	66 000	-739 742
2021.05.31	EURHUFC210623V359.91	FORWARD	165 000	-1 874 092
2021.05.31	EURHUFC210623V360.58	FORWARD	152 000	-1 828 224
2021.05.31	EURHUFC210623V361.29	FORWARD	11 900	-151 575
2021.05.31	EURHUFC210623V361.34	FORWARD	147 000	-1 879 748
2021.05.31	EURHUFC210623V361.8	FORWARD	12 000	-158 966

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2021.05.31	EURHUFC210623V363.5	FORWARD	90 000	-1 345 167
2021.05.31	EURHUFC210623V363.7	FORWARD	13 700	-207 503
2021.05.31	EURHUFC210623V364.28	FORWARD	41 000	-644 762
2021.05.31	EURHUFC210623V364.58	FORWARD	27 000	-432 695
2021.05.31	EURHUFC210623V364.71	FORWARD	22 000	-355 425
2021.05.31	EURHUFC210623V367.12	FORWARD	30 000	-556 933
2021.05.31	EURHUFC210623V367.85	FORWARD	12 000	-231 529
2021.05.31	EURHUFC210623V368.42	FORWARD	270 000	-5 363 222
2021.05.31	EURHUFC210623V368.58	FORWARD	53 500	-1 071 268
2021.05.31	EURHUFF210609E361.905	FORWARD	4 600 000	62 378 788
2021.05.31	EURHUFF210616E363.55	FORWARD	8 200 000	123 752 306
2021.05.31	EURHUFF210915E358.205	FORWARD	15 500 000	130 725 420
2021.05.31	EURHUFF210915E358.26	FORWARD	13 069 000	110 939 470
2021.05.31	NASDAQEMOP210618P13500	EP OPCIO	150	133 157 760
2021.05.31	RTYOP210618P2310	EP OPCIO	230	212 381 632
2021.05.31	SPXOP210716P4100	EP OPCIO	100	149 342 208
2021.05.31	TSLA:XNAS	CFD	-4 000	226 816 500
2021.05.31	USDHUFF210809E286.91	FORWARD	9 837 000	10 192 368
2021.05.31	USDHUFF210809E290.03	FORWARD	1 160 000	4 814 713
2021.05.31	USDHUFF210809E304.1	FORWARD	15 926 200	289 789 354
2021.05.31	USDHUFF210809E304.145	FORWARD	10 678 800	194 788 607
2021.06.30	EURHUFC211025V353.54	FORWARD	18 000	3 489
2021.06.30	EURHUFC211025V355.7	FORWARD	10 000	-19 588
2021.06.30	EURHUFC211025V355.79	FORWARD	1 757 000	-3 599 284
2021.06.30	EURHUFC211025V356	FORWARD	968 000	-2 185 575
2021.06.30	EURHUFF210728E347.02	FORWARD	2 300 000	-12 151 013
2021.06.30	EURHUFF210811E352.66	FORWARD	5 700 000	852 622
2021.06.30	EURHUFF210915E352.28	FORWARD	10 000 000	-8 247 082
2021.06.30	EURHUFF210915E355.42	FORWARD	10 000 000	23 082 557
2021.06.30	EURHUFF210915E358.205	FORWARD	15 500 000	78 848 733
2021.06.30	EURHUFF210915E358.26	FORWARD	13 069 000	67 199 384
2021.06.30	SPXOP210917C4230	EP OPCIO	50	-208 560 180
2021.06.30	SPXOP210917P3800	EP OPCIO	500	-424 225 320
2021.06.30	SPXOP210917P4000	EP OPCIO	500	713 456 400
2021.06.30	TSLA:XNAS	CFD	-4 000	170 726 441
2021.06.30	USDHUFF210809E286.91	FORWARD	9 837 000	-92 306 171
2021.06.30	USDHUFF210809E290.03	FORWARD	1 160 000	-7 269 356
2021.06.30	USDHUFF210809E304.1	FORWARD	15 926 200	124 053 279
2021.06.30	USDHUFF210809E304.145	FORWARD	10 678 800	83 659 993
2021.06.30	USDHUFF210809V290.02	FORWARD	5 000 000	31 383 381
2021.06.30	ZNU1OP210827C133	EP OPCIO	1 200	233 131 500
2021.06.30	ZNU1OP210827C134	EP OPCIO	800	-74 010 000
2021.07.30	EURHUFC211025E358.49	FORWARD	101 000	-78 308
2021.07.30	EURHUFC211025V353.10	FORWARD	38 000	233 616
2021.07.30	EURHUFC211025V353.39	FORWARD	130 000	761 637
2021.07.30	EURHUFC211025V353.54	FORWARD	18 000	102 766
2021.07.30	EURHUFC211025V355.7	FORWARD	10 000	35 563
2021.07.30	EURHUFC211025V355.79	FORWARD	1 757 000	6 090 723
2021.07.30	EURHUFC211025V356	FORWARD	968 000	3 152 999
2021.07.30	EURHUFC211025V357.0985	FORWARD	10 000	21 623
2021.07.30	EURHUFF210811E352.66	FORWARD	5 700 000	-29 266 036

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2021.07.30	EURHUFF210915E352.28	FORWARD	10 000 000	-61 606 423
2021.07.30	EURHUFF210915E355.42	FORWARD	10 000 000	-30 255 539
2021.07.30	EURHUFF210915E358.09	FORWARD	20 000 000	-7 194 607
2021.07.30	EURHUFF210915E358.205	FORWARD	15 500 000	-3 796 109
2021.07.30	EURHUFF210915E358.26	FORWARD	13 069 000	-2 483 061
2021.07.30	EURHUFF210915E359.92	FORWARD	40 000	58 696
2021.07.30	EURHUFF210915E359.965	FORWARD	1 100 000	1 663 570
2021.07.30	EURHUFOP211008P360	DEVIZA OPCIO	30 000 000	136 767 000
2021.07.30	SPXOP210917C4230	EP OPCIO	50	-317 008 870
2021.07.30	SPXOP210917P3800	EP OPCIO	500	-218 347 180
2021.07.30	SPXOP210917P4000	EP OPCIO	500	399 452 200
2021.07.30	TSLA:XNAS	CFD	-4 000	164 196 054
2021.07.30	USDHUFF210809E286.91	FORWARD	9 837 000	-132 745 389
2021.07.30	USDHUFF210809E290.03	FORWARD	1 160 000	-12 035 314
2021.07.30	USDHUFF210809E304.1	FORWARD	15 926 200	58 787 619
2021.07.30	USDHUFF210809E304.145	FORWARD	10 678 800	39 898 570
2021.07.30	USDHUFF210809V290.02	FORWARD	5 000 000	51 926 339
2021.07.30	ZNU1OP210827C133	EP OPCIO	400	198 975 250
2021.07.30	ZNU1OP210827C134	EP OPCIO	400	-110 750 375
2021.08.31	EURHUFC211025E358.49	FORWARD	101 000	897 374
2021.08.31	EURHUFC211025V353.10	FORWARD	38 000	-133 271
2021.08.31	EURHUFC211025V353.39	FORWARD	130 000	-493 542
2021.08.31	EURHUFC211025V353.54	FORWARD	18 000	-71 030
2021.08.31	EURHUFC211025V354.07	FORWARD	25 000	-111 873
2021.08.31	EURHUFC211025V355.7	FORWARD	10 000	-61 012
2021.08.31	EURHUFC211025V355.79	FORWARD	1 757 000	-10 877 636
2021.08.31	EURHUFC211025V356	FORWARD	968 000	-6 195 733
2021.08.31	EURHUFC211025V356.42	FORWARD	82 000	-559 207
2021.08.31	EURHUFC211025V357.0985	FORWARD	10 000	-74 966
2021.08.31	EURHUFC211025V357.33	FORWARD	42 000	-324 556
2021.08.31	EURHUFC211025V357.92	FORWARD	19 000	-158 008
2021.08.31	EURHUFF210915E352.28	FORWARD	10 000 000	34 966 939
2021.08.31	EURHUFF210915E354.745	FORWARD	5 700 000	33 972 938
2021.08.31	EURHUFF210915E355.42	FORWARD	10 000 000	66 347 457
2021.08.31	EURHUFF210915E358.09	FORWARD	20 000 000	186 061 782
2021.08.31	EURHUFF210915E358.205	FORWARD	15 500 000	145 979 275
2021.08.31	EURHUFF210915E358.26	FORWARD	13 069 000	123 802 423
2021.08.31	EURHUFF210915E359.92	FORWARD	40 000	445 278
2021.08.31	EURHUFF210915E359.965	FORWARD	1 100 000	12 294 618
2021.08.31	EURHUFOP211008P360	DEVIZA OPCIO	30 000 000	329 184 000
2021.08.31	SPXOP210917C4230	EP OPCIO	50	-379 486 898
2021.08.31	SPXOP210917P3800	EP OPCIO	500	-25 055 450
2021.08.31	SPXOP210917P4000	EP OPCIO	500	47 163 200
2021.08.31	TSLA:XNAS	CFD	-4 000	103 941 970
2021.08.31	USDHUFF211206E299.8025	FORWARD	22 765 000	87 430 137
2021.08.31	USDHUFF211206E300.27	FORWARD	9 837 000	42 358 554
2021.09.30	EURHUFC211025E358.49	FORWARD	101 000	-260 969
2021.09.30	EURHUFC211025V348.22	FORWARD	46 000	590 736
2021.09.30	EURHUFC211025V349.32	FORWARD	14 300	167 930
2021.09.30	EURHUFC211025V351.69	FORWARD	55 000	515 684
2021.09.30	EURHUFC211025V353.10	FORWARD	38 000	302 772

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2021.09.30	EURHUFC211025V353.39	FORWARD	130 000	998 142
2021.09.30	EURHUFC211025V353.54	FORWARD	18 000	135 507
2021.09.30	EURHUFC211025V353.82	FORWARD	82 000	594 377
2021.09.30	EURHUFC211025V354.07	FORWARD	25 000	174 970
2021.09.30	EURHUFC211025V354.87	FORWARD	31 200	193 431
2021.09.30	EURHUFC211025V355.47	FORWARD	12 000	67 205
2021.09.30	EURHUFC211025V355.7	FORWARD	10 000	53 707
2021.09.30	EURHUFC211025V355.79	FORWARD	1 757 000	9 278 293
2021.09.30	EURHUFC211025V356	FORWARD	968 000	4 908 727
2021.09.30	EURHUFC211025V356.42	FORWARD	82 000	381 421
2021.09.30	EURHUFC211025V356.54	FORWARD	180 000	815 691
2021.09.30	EURHUFC211025V357.0985	FORWARD	10 000	39 738
2021.09.30	EURHUFC211025V357.33	FORWARD	42 000	157 186
2021.09.30	EURHUFC211025V357.43	FORWARD	208 000	757 668
2021.09.30	EURHUFC211025V357.92	FORWARD	19 000	59 911
2021.09.30	EURHUFC211025V359.05	FORWARD	16 000	32 392
2021.09.30	EURHUFC211025V360.43	FORWARD	14 900	9 626
2021.09.30	EURHUFC211025V360.63	FORWARD	137 000	61 143
2021.09.30	EURHUFF211013E350.82	FORWARD	20 000 000	-201 019 579
2021.09.30	EURHUFF211013E351.01	FORWARD	2 341 800	-23 092 787
2021.09.30	EURHUFF211013E351.07	FORWARD	31 958 200	-313 227 872
2021.09.30	EURHUFF211013E351.13	FORWARD	13 109 000	-127 697 660
2021.09.30	EURHUFOP211008P360	DEVIZA OPCIO	15 000 000	15 358 500
2021.09.30	SIZ1-COMEX SILVER	FUTURES	-75	239 247 033
2021.09.30	USDHUFF211206E299.8025	FORWARD	22 765 000	-267 741 309
2021.09.30	USDHUFF211206E300.27	FORWARD	9 837 000	-111 110 100
2021.09.30	ZNZ1OP211126C132.5	EP OPCIO	700	105 333 156
2021.09.30	ZNZ1OP211126P130.5	EP OPCIO	700	-105 333 156
2021.09.30	ZNZ1-US T-NOTES	FUTURES	-1 400	373 762 813
2021.10.29	EURHUFC220222V363.36	FORWARD	25 000	11 682
2021.10.29	EURHUFC220222V364.41	FORWARD	70 000	-40 310
2021.10.29	EURHUFC220222V366.44	FORWARD	2 499 400	-6 479 962
2021.10.29	EURHUFC220222V366.59	FORWARD	2 160 000	-5 921 915
2021.10.29	EURHUFC220222V366.7	FORWARD	120 000	-342 109
2021.10.29	EURHUFC220222V367.05	FORWARD	75 000	-239 897
2021.10.29	EURHUFC220222V368.2198	FORWARD	60 000	-261 647
2021.10.29	EURHUFC220222V369.46	FORWARD	58 000	-324 387
2021.10.29	EURHUFF220127E362.75	FORWARD	2 100 000	-836 112
2021.10.29	EURHUFF220127E363.95	FORWARD	3 120 000	2 482 780
2021.10.29	EURHUFF220127E364	FORWARD	20 000 000	16 910 180
2021.10.29	EURHUFF220127E364.21	FORWARD	13 109 000	13 822 699
2021.10.29	EURHUFF220127E364.25	FORWARD	10 320 800	11 293 437
2021.10.29	EURHUFF220127E364.32	FORWARD	23 979 200	27 909 038
2021.10.29	EURHUFF220127E365.14	FORWARD	1 500 000	2 969 587
2021.10.29	FESXZ1-DJ EURO STOXX	FUTURES	1 500	279 582 116
2021.10.29	USDHUFF211206E299.8025	FORWARD	22 765 000	-237 140 801
2021.10.29	USDHUFF211206E300.27	FORWARD	9 837 000	-97 881 145
2021.11.30	EURHUFC220222V361.43	FORWARD	1 093 000	9 508 918
2021.11.30	EURHUFC220222V361.57	FORWARD	16 000	136 975
2021.11.30	EURHUFC220222V362.12	FORWARD	190 000	1 522 879
2021.11.30	EURHUFC220222V362.88	FORWARD	28 000	203 308

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2021.11.30	EURHUFC220222V362.91	FORWARD	184 000	1 330 549
2021.11.30	EURHUFC220222V362.94	FORWARD	715 000	5 149 055
2021.11.30	EURHUFC220222V363.36	FORWARD	25 000	169 618
2021.11.30	EURHUFC220222V364.41	FORWARD	70 000	401 997
2021.11.30	EURHUFC220222V365.53	FORWARD	114 000	527 985
2021.11.30	EURHUFC220222V366.44	FORWARD	2 499 400	9 318 916
2021.11.30	EURHUFC220222V366.59	FORWARD	2 160 000	7 731 974
2021.11.30	EURHUFC220222V366.6	FORWARD	238 000	849 587
2021.11.30	EURHUFC220222V366.7	FORWARD	120 000	416 456
2021.11.30	EURHUFC220222V367.05	FORWARD	75 000	234 237
2021.11.30	EURHUFC220222V367.39	FORWARD	20 000	55 716
2021.11.30	EURHUFC220222V367.48	FORWARD	50 000	134 824
2021.11.30	EURHUFC220222V368	FORWARD	60 000	130 829
2021.11.30	EURHUFC220222V368.2198	FORWARD	60 000	117 743
2021.11.30	EURHUFC220222V368.73	FORWARD	139 000	202 400
2021.11.30	EURHUFC220222V369.05	FORWARD	108 000	122 967
2021.11.30	EURHUFC220222V369.31	FORWARD	298 000	262 416
2021.11.30	EURHUFC220222V369.46	FORWARD	58 000	42 441
2021.11.30	EURHUFC220222V370.42	FORWARD	11 000	-2 429
2021.11.30	EURHUFC220222V370.89	FORWARD	92 000	-63 225
2021.11.30	EURHUFC220222V372.2	FORWARD	119 000	-236 468
2021.11.30	EURHUFC220222V372.79	FORWARD	191 000	-491 363
2021.11.30	EURHUFC220222V372.94	FORWARD	134 000	-364 671
2021.11.30	EURHUFC220222V373.61	FORWARD	70 000	-237 038
2021.11.30	EURHUFF220127E362.75	FORWARD	2 100 000	-13 010 147
2021.11.30	EURHUFF220127E363.95	FORWARD	3 120 000	-15 603 549
2021.11.30	EURHUFF220127E364	FORWARD	20 000 000	-99 027 611
2021.11.30	EURHUFF220127E364.21	FORWARD	13 109 000	-62 168 131
2021.11.30	EURHUFF220127E364.25	FORWARD	10 320 800	-48 534 543
2021.11.30	EURHUFF220127E364.32	FORWARD	23 979 200	-111 094 077
2021.11.30	EURHUFF220127E365.14	FORWARD	1 500 000	-5 725 378
2021.11.30	USDHUFF211206E299.8025	FORWARD	22 765 000	-525 138 850
2021.11.30	USDHUFF211206E300.27	FORWARD	9 837 000	-222 320 458
2021.11.30	ZNH2OP211223C130.5	EP OPCIO	1 200	332 887 500
2021.11.30	ZNH2OP211223C132	EP OPCIO	600	48 420 000
2021.12.31	EURHUFC220222V361.43	FORWARD	1 093 000	10 977 882
2021.12.31	EURHUFC220222V361.57	FORWARD	16 000	158 474
2021.12.31	EURHUFC220222V362.12	FORWARD	190 000	1 777 999
2021.12.31	EURHUFC220222V362.88	FORWARD	28 000	240 867
2021.12.31	EURHUFC220222V362.91	FORWARD	184 000	1 577 351
2021.12.31	EURHUFC220222V362.94	FORWARD	715 000	6 108 056
2021.12.31	EURHUFC220222V363.36	FORWARD	25 000	203 130
2021.12.31	EURHUFC220222V364.41	FORWARD	70 000	495 700
2021.12.31	EURHUFC220222V365.53	FORWARD	114 000	680 358
2021.12.31	EURHUFC220222V365.69	FORWARD	118 000	685 461
2021.12.31	EURHUFC220222V366.44	FORWARD	2 499 400	12 655 536
2021.12.31	EURHUFC220222V366.59	FORWARD	2 160 000	10 614 924
2021.12.31	EURHUFC220222V366.6	FORWARD	238 000	1 167 241
2021.12.31	EURHUFC220222V366.7	FORWARD	120 000	576 596
2021.12.31	EURHUFC220222V367.05	FORWARD	75 000	334 278
2021.12.31	EURHUFC220222V367.39	FORWARD	20 000	82 381

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

adatok Ft-ban

Dátum	Instrumentum	Instrumentum	Mennyiség	Eszközérték
2021.12.31	EURHUFC220222V367.48	FORWARD	50 000	201 479
2021.12.31	EURHUFC220222V367.57	FORWARD	116 000	457 053
2021.12.31	EURHUFC220222V368	FORWARD	60 000	210 759
2021.12.31	EURHUFC220222V368.18	FORWARD	42 000	140 016
2021.12.31	EURHUFC220222V368.2198	FORWARD	60 000	197 649
2021.12.31	EURHUFC220222V368.37	FORWARD	56 000	176 111
2021.12.31	EURHUFC220222V368.73	FORWARD	139 000	387 389
2021.12.31	EURHUFC220222V369.05	FORWARD	108 000	266 637
2021.12.31	EURHUFC220222V369.31	FORWARD	298 000	658 699
2021.12.31	EURHUFC220222V369.46	FORWARD	58 000	119 555
2021.12.31	EURHUFC220222V369.47	FORWARD	15 000	30 770
2021.12.31	EURHUFC220222V369.55	FORWARD	63 000	124 225
2021.12.31	EURHUFC220222V369.61	FORWARD	10 000	19 122
2021.12.31	EURHUFC220222V370.19	FORWARD	38 000	50 753
2021.12.31	EURHUFC220222V370.42	FORWARD	11 000	12 177
2021.12.31	EURHUFC220222V370.81	FORWARD	80 000	57 541
2021.12.31	EURHUFC220222V370.89	FORWARD	92 000	58 856
2021.12.31	EURHUFC220222V371.04	FORWARD	80 000	39 250
2021.12.31	EURHUFC220222V371.35	FORWARD	15 000	2 737
2021.12.31	EURHUFC220222V372.1	FORWARD	91 000	-51 243
2021.12.31	EURHUFC220222V372.2	FORWARD	119 000	-78 839
2021.12.31	EURHUFC220222V372.45	FORWARD	135 000	-122 990
2021.12.31	EURHUFC220222V372.79	FORWARD	191 000	-238 564
2021.12.31	EURHUFC220222V372.94	FORWARD	134 000	-187 351
2021.12.31	EURHUFC220222V373.61	FORWARD	70 000	-144 492
2021.12.31	EURHUFF220106E369.23	FORWARD	33 000 000	750 377
2021.12.31	EURHUFF220106E369.72	FORWARD	2 500 000	1 281 292
2021.12.31	EURHUFF220127E362.75	FORWARD	2 100 000	-15 786 370
2021.12.31	EURHUFF220127E363.95	FORWARD	3 120 000	-19 721 346
2021.12.31	EURHUFF220127E364	FORWARD	20 000 000	-125 421 904
2021.12.31	EURHUFF220127E364.21	FORWARD	13 109 000	-79 463 213
2021.12.31	EURHUFF220127E364.25	FORWARD	10 320 800	-62 150 313
2021.12.31	EURHUFF220127E364.32	FORWARD	23 979 200	-142 725 681
2021.12.31	EURHUFF220127E365.14	FORWARD	1 500 000	-7 701 808
2021.12.31	SPXOP220318C4700	EP OPCIO	200	1 198 612 800
2021.12.31	SPXOP220318P4400	EP OPCIO	100	-180 117 630
2021.12.31	USDHUFF220209E320.91	FORWARD	19 500 000	-120 850 345
2021.12.31	USDHUFF220721E326.68	FORWARD	9 837 000	-63 351 832
2021.12.31	USDHUFF220721E326.85	FORWARD	3 265 000	-20 485 705
-	-	-	-	-

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 meg a tárgyév során

A HOLD Alapkezelő Zrt. az alábbi nyilvános befektetési jegy sorozatokat indította el a 2021. év során:

- CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP C SOROZAT EUR
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP B SOROZAT EUR
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP C SOROZAT USD
- CONVEXITY SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP D SOROZAT HUF
- HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP B SOROZAT EUR
- HOLD VK 100 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- HOLD VK 200 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF
- HOLD VK 300 ALAPOKBA FEKTETŐ RÉSZALAP A SOROZAT HUF

2021. július 22-én a Hold HTM Származtatott Befektetési Alap megszűnési eljárással megszűnt.

Befektetési alap vagy befektetési jegy sorozat beolvadására nem került sor.

Befektetési politikára ható tényezők

A járvány elhúzódása (újabb Covid-variánsok felbukkanás) ellenére 20 éve nem látott magas globális GDP-bővülés jellemezte az évet. 2021-ben is kitartott a fiskális és monetáris stimulus, mely hatalmas profitbővüléssel párosult a fejlett piacokon.

Két ellentétes félét hozott a tőkepiacokon az év, így az első félét az eszközárak jelentős emelkedése jellemezte (különösen a spekulatív eszközökben), meglepő módon azonban nominális hozamok nyomottak maradtak. A második félévben azonban komoly felszín alatti korrekció indult el a mánia részvények esésével, S&P500 amerikai index belső romlásával, szektorokon belüli rotációval. Az egész évet figyelembe véve az amerikai tőzsde jelentősen felülteljesítette a világ többi részét, és nem elhanyagolható módon rengeteg pénz is áramlott a részvény típusú befektetési alapokba.

Az egyes szektorok között az energia, pénzügy és a Big Tech (FAANGM) volt a nyerő, míg a közmű, fogyasztási cikkek és néhány mánia eszközosztály (zöld energia, kínai tech) azonban az év második felében jelentős mértékben estek. Az év egészét tekintve a devizák között az CNY mellett az USD volt erős, ez utóbbi júniusig gyenge maradt, majd az év második felében, elsősorban a FED kamatpolitikájával szembeni várakozások miatt folyamatos erősödő trendet mutatott.

Miután a gazdaságpolitikusok példátlan méretű stimulussal reagáltak a COVID-19 járványra – keresletélénkítéssel kezelték a kínálati sokkot – ez idővel megtette a hatását: egy rég nem látott inflációs emelkedés formájában. Fontos még kiemelni, hogy ez a megemelkedett inflációs nyomás az EU-ban szerencsétlen módon egy energia ársokkal párosult az év végére. A jegybankok így a várthoz képest, hamarabb kezdték el kivezetni (valahol mindössze kommunikációs szinten) a monetáris politikai intézkedéseket. Az enyhülő monetáris lazítás, illetve az emelkedő inflációs várakozások feljebb tolták a globális hozamszintet, a fejlett piacokon jelentősen emelkedtek a hozamszintek. Összességében nem túlzás kijelenteni, hogy véget ért egy 40 éve tartó deflációs, csökkenő hozam és kamatkörnyezet a világban.

Ezen globális hatások, nem kerültek el a magyar állampapírpiacot sem, és a Jegybank egy agresszív monetáris politikából rendkívül alacsony hozamszintekről kényszerült váltani 2021 derekán. Így az MNB az erősödő inflációs nyomás, felfelé mutató inflációs kockázatok miatt 2021. júniusától megkezdte a kamatemelési ciklust egy rendkívül nyomott 0,6%-os alapkamat szintről. Jövőre is folytatódhat a megkezdett kamatemelési ciklus, de talán kisebb léptékben és ütemben, amíg az infláció nem tér vissza a jegybank toleranciasávjába.

- 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 ~73 M Ft került kifizetésre. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 430 millió Ft volt, ennek 38,7%-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=SRRI) 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)
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.01.29	122,68
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.02.26	120,08
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.03.31	143,01
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.04.30	524,87
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.05.31	127,00
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.06.30	196,50
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.07.30	190,79
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.08.31	141,67
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.09.30	226,52
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.10.29	139,49
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.11.30	156,61
Citadella Származtatott Befektetési Alap	2021.12.31	136,14

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2021 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 alapan lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

XII. Az ÁÉKBV-alapkezelő

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

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

A Citadella Származtatott Befektetési Alap 2021. év során kizárólag Értékpapír kölcsön ügyleteket kötött.

a) globális adatok

Az Alap által nyújtott, még nyitott értékpapír kölcsön ügyletek bemutatása 2021.12.31.-ére vonatkozóan

adatok Ft-ban

Ügylet azonosító	Kötés nap	Tranzakció értéke	Tranzakció NAV-hoz viszonyított aránya
001352	2021.05.17	1 499 230 680	2,53%
001358	2021.05.26	500 653 689	0,84%
001498	2021.12.10	1 490 657 386	2,51%
001522	2021.12.23	403 864 266	0,68%
-	-	-	-

b) koncentrációra vonatkozó adatok

A 10 legnagyobb szerződő fél bemutatása az alap 2021. évi összesített tranzakciói alapján

adatok Ft-ban

Szerződő fél azonosítója	Szerződő fél típusa	Le nem zárt biztosíték összesített értéke	Le nem zárt kölcsön tranzakciók összesített értéke
SS	magánszemély	4 100 000 000	1 499 230 680
RG	gazdasági társaság	1 803 177 829	1 490 657 386
ÉR	magánszemély	632 669 940	500 653 689
ÓÓ	magánszemély	487 218 375	403 864 266
-	-	-	-

c) összesített ügyleti adatok

Biztosíték típusa alapján:

Az összesített tranzakció érték 3894406021 Forint, és valamennyi tranzakció esetében a biztosíték likvid, 3 napon belül likvidálható.

Biztosíték lejáratí profilja alapján

Az összesített tranzakció érték 3894406021 Forint, és ehhez kapcsolódóan a biztosítékok 100%-ban 1 éven túli lejáratúak és 0%-ban éven belüli lejáratúak voltak.

Értékpapír kölcsön ügyletek lejáratá alapján

Az értékpapír kölcsön tranzakciók összesített értéken 0%-ban 3 hónapon belüli lejáratúak voltak és 100%-ban 3 hónapon túli, de 1 éven belüli lejáratúak voltak.

Szerződő fél letelepedési helye alapján

Szerződő fél letelepedési helye	Lebonyolított tranzakció összesített értéke (Ft)
Magyarország	5 764 517 872

Kiegyenlítés és elszámolás alapján:

Valamennyi tranzakció kétoldalúan került elszámolásra.

d) Biztosíték felhasználására és letéti őrzésére vonatkozó adatok

Az Alap nyitott és lezárt értékpapír kölcsön tranzakciói során biztosíték felhasználására nem került sor.

Az Alap által nyújtott értékpapír kölcsönök során kapott biztosítékok minden esetben a magyar elszámoló ház a KELER Zrt-nél kerültek elhelyezésre 3 oldalú zárolás keretében.

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

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

Az Alapnak nincs közzétételi kötelezettsége.

Budapest, 2022.04.21

.....
Móricz Dániel
befektetési igazgató
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.

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

Felügyeleti eng.: EN-III/ÉA-63/2009

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2021.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítással	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0		0
I.	Értékpapírok	0		0
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0		0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	Forgóeszközök	49 657 652		59 621 179
I.	Követelések	14 206 959		25 593 755
1.	Követelések	14 007 796		25 539 804
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	174 766		47 354
4.	Forint követelések értékelési különbözete	24 397		6 597
II.	Értékpapírok	21 386 141		33 970 870
1.	Értékpapírok	20 531 616		30 158 323
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	854 525		3 812 547
	a) kamatokból, osztalékokból	310 719		49 854
	b) egyéb	543 806		3 762 693
III.	Pénzeszközök	14 064 552		56 554
1.	Pénzeszközök	13 607 771		56 573
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	456 781		-19
C.	Aktív időbeli elhatárolások	6 694		8 281
	a) aktív időbeli elhatárolás	6 694		8 281
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-115 582		413 592
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	49 548 764		60 043 052

Kelt: Budapest, 2022.04.21

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: EN-III/ÉA-63/2009

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

Fordulónap : 2021.12.31

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	47 420 309		59 312 394
I.	Induló tőke	19 585 123		26 138 357
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	25 855 920		29 689 195
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-6 270 797		-3 550 838
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	27 835 186		33 174 037
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	1 536 633		6 560 612
2.	Értékelési különözet tartaléka	1 394 887		4 280 071
3.	Előző év(ek) eredménye	20 051 674		24 903 665
4.	Üzleti év eredménye	4 851 992		-2 570 311
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	903 472		365 860
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	903 472		365 860
III.	Külföldi pénzürtékre szóó kötelezettségek értékelési különözete	0		0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	1 224 983		364 798
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	49 548 764		60 043 052

Kelt: Budapest, 2022.04.21

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: EN-III/ÉA-63/2009

ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2021. 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	16 580 490		14 126 412
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	9 854 998		15 495 590
III.	Egyéb bevételek	0		371
IV.	Működési költségek	1 828 166		1 155 883
V.	Egyéb ráfordítások	45 334		45 621
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	4 851 992		-2 570 311

Kelt: Budapest, 2022.04.21

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

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

Felügyeleti eng.: EN-III/ÉA-63/2009

ÉVES BESZÁMOLÓ CASH-FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak : 2021. 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	9 659 225		-20 561 231
1.	Tárgyévi eredmény	4 851 992		-2 570 311
2.	Elszámolt amortizáció	0		0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0		0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1 098 403		7 379 989
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0		0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0		0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0		0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	2 472 211		-23 971 525
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	899 702		-537 612
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0		0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-2 324		-1 587
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	339 241		-860 185
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	249 731		6 553 233
20.	Befektetési jegy kibocsátás	6 520 527		10 103 959
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0		0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-6 270 796		-3 550 726
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	9 908 956		-14 007 998

Kelt: Budapest, 2022.04.21

.....
HOLD Alapkezelő Zrt.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET a 2021. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése:	Citadella Származtatott Befektetési Alap
Felügyeleti engedély száma:	EN-III/ÉA-63/2009
Lajstromozási száma:	1111-338
Az Alap székhelye:	1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Az Alap alakulása:	2009.06.30
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 2021. évi beszámoló esetében ez a nap 2022. 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 struktúráváltozás miatti módosítások végrehajtásra kerültek.

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

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

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

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

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

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

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

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

II. Speciális rész

Az Alapnál származékos ügyletek vannak év végén, a nettó eszközértéken belüli arányuk : 0,7%

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 2009.6.30.-n került bejegyzésre 120000 eFt induló tőkével. A 2021.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (33174037 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (26138357 e Ft) 126,92%-a.

	A. sorozat: (eFt)
A Citadella Származtatott Befektetési Alap 2021. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	53 801 612
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,545505
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	53 801 719
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	2,545510
	B. sorozat: (eFt)
A Citadella Származtatott Befektetési Alap 2021. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	1 925 001
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,241170
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	1 925 005
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,241172

C. sorozat: (EUR)

A Citadella Származtatott Befektetési Alap 2021. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	9 717 566
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,012392
Az Alap Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	9 717 585
Az Alap Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,012394

A nettó eszköz értékelése az MNB által a tárgyév utolsó napjára jegyzett árfolyammal történt.

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 130 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:

Móricz Dániel, befektetési igazgató, állandó lakcíme: 1062 Budapest, Aradi u. 62.

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, 2022.04.21

.....
Móricz Dániel
befektetési igazgató
HOLD Alapkezelő Zrt.

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Citadella Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-338
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke A sorozat	: 53 801 611 523
Saját tőke B sorozat	: 1 925 000 933
Saját tőke C sorozat	: 3 585 781 839
Egy Jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 2,545505
Egy Jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,241170
Egy Jegyre jutó NEÉ C sorozat	: 1,012392
Darabszám A sorozat	: 21 135 928 988
Darabszám B sorozat	: 1 550 957 292
Darabszám C sorozat	: 9 598 620

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		365 859 868 Ft	50,07%
Felügyeleti díj		5 131 000 Ft	0,70%
Forgalmazási díj		45 527 015 Ft	6,23%
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		315 201 853 Ft	43,14%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		364 797 437 Ft	49,93%
Alapkezelői díj		159 220 906 Ft	21,79%
Letétkezelői díj		2 712 816 Ft	0,37%
Bizományosi díj		164 242 Ft	0,02%
Forgalmazási díj		47 818 661 Ft	6,54%
Sikerdíj		146 655 424 Ft	20,07%
Könyvelési díj		312 500 Ft	0,04%
Könyvvizsgálói díj		200 000 Ft	0,03%
Különadó		7 325 000 Ft	1,00%
Carrying Cost		387 888 Ft	0,05%
Kötelezettségek összesen:		730 657 305 Ft	100,00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		56 573 383 Ft	0,09%
Elszámolási betétszámla HUF		143 032 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-USD		15 389 914 Ft	0,03%
Devizabetétszámla-EUR		40 377 613 Ft	0,07%
Devizabetétszámla-CZK		5 457 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-PLN		489 824 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-RON		32 456 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-HRK		62 156 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-RUB		4 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-NOK		18 898 Ft	0,00%
Devizabetétszámla-ARS		54 029 Ft	0,00%
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		-18 738 Ft	0,00%
USD bank értékkülönbözete		38 894 Ft	0,00%
EUR bank értékkülönbözete		-60 090 Ft	0,00%
CZK bank értékkülönbözete		1 130 Ft	0,00%
PLN bank értékkülönbözete		11 907 Ft	0,00%
RON bank értékkülönbözete		3 410 Ft	0,00%
HRK bank értékkülönbözete		11 102 Ft	0,00%
NOK bank értékkülönbözete		1 430 Ft	0,00%
ARS bank értékkülönbözete		-26 521 Ft	0,00%

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Citadella Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-338
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke A sorozat	: 53 801 611 523
Saját tőke B sorozat	: 1 925 000 933
Saját tőke C sorozat	: 3 585 781 839
Egy Jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 2,545505
Egy Jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,241170
Egy Jegyre jutó NEÉ C sorozat	: 1,012392
Darabszám A sorozat	: 21 135 928 988
Darabszám B sorozat	: 1 550 957 292
Darabszám C sorozat	: 9 598 620

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/2. Egyéb követelés (összes):		25 593 754 566 Ft	42,63%
Devizapénzszámla-USD		1 487 776 668 Ft	2,48%
Devizapénzszámla-EUR		18 726 923 555 Ft	31,19%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		47 353 538 Ft	0,08%
USD Concorde értékkülönbözete		30 888 621 Ft	0,05%
EUR Concorde értékkülönbözete		16 464 917 Ft	0,03%
Követelések értékpapír eladásból		70 971 585 Ft	0,12%
Követelések értékpapír kölcsönadásból		3 887 808 806 Ft	6,48%
Követelések értékpapír kölcsönadásból értékkülönbözete		6 597 214 Ft	0,01%
Határidős ügyletek változó letét		1 366 323 200 Ft	2,28%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete		413 591 855 Ft	0,69%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft	
II/4. Értékpapírok (összes):	21 822 909	33 970 869 860 Ft	56,58%
II/4.1. Állampapírok (összes):	887 039	11 182 586 995 Ft	18,62%
II/4.1.1. Kötvények (összes):	712 897	6 896 116 313 Ft	11,49%
MÁK 2022/B	649	6 444 168 Ft	0,01%
MÁK 2024/B	154 340	1 527 484 459 Ft	2,54%
MÁK 2024/C	557 908	5 362 187 686 Ft	8,93%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	174 142	4 286 470 682 Ft	7,14%
D220406	31 719	315 201 853 Ft	0,52%
D221228	29 123	281 245 471 Ft	0,47%
US TREASURY BILL 2022/01/20	21 000	683 984 844 Ft	1,14%
US TREASURY BILL 2022/02/10	29 000	944 541 998 Ft	1,57%
US TREASURY BILL 2022/03/17	31 510	1 026 231 131 Ft	1,71%
US TREASURY BILL 2022/04/14	31 790	1 035 265 385 Ft	1,72%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	20 922 443	9 867 772 993 Ft	16,43%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	

PORTFÓLIÓ JELENTÉS ÉRTÉKPAPÍRALAPRA

ALAPADATOK

Alap neve	: Citadella Származtatott Befektetési Alap
Lajstromszáma	: 1111-338
Alapkezelő neve	: HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	: UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa	: Számviteli
Tárgynap (T)	: 2021.12.31
Saját tőke A sorozat	: 53 801 611 523
Saját tőke B sorozat	: 1 925 000 933
Saját tőke C sorozat	: 3 585 781 839
Egy Jegyre jutó NEÉ A sorozat	: 2,545505
Egy Jegyre jutó NEÉ B sorozat	: 1,241170
Egy Jegyre jutó NEÉ C sorozat	: 1,012392
Darabszám A sorozat	: 21 135 928 988
Darabszám B sorozat	: 1 550 957 292
Darabszám C sorozat	: 9 598 620

A TÁRGYNAPI NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGHATÁROZÁSA

	Darabszám	Összeg/ Deviza Érték nem	(%)
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	20 922 443	9 867 772 993 Ft	16,43%
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	2 204 787	357 969 196 Ft	0,60%
ALPHA BANK	5 551 432	2 206 211 245 Ft	3,67%
CAIRO MEZZ ORD	506 608	26 956 510 Ft	0,04%
EUROBANK HOLDINGS SA	8 366 300	2 751 898 614 Ft	4,58%
FOURLIS	180 000	255 717 000 Ft	0,43%
NATL BANK OF GREECE SA	2 491 800	2 695 898 354 Ft	4,49%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	1 000 000	476 010 000 Ft	0,79%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	97 000	1 011 951 656 Ft	1,69%
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	524 516	85 160 418 Ft	0,14%
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):	13 427	12 920 509 872 Ft	21,52%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	13 427	12 920 509 872 Ft	21,52%
HOLD DEEP TURTLE CLASS D4 - EUR	2 427	9 221 383 226 Ft	15,36%
RB POSITION SP CLASS B	11 000	3 699 126 646 Ft	6,16%
II/4.6. Kárpótlási Jegy (összes):	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):		8 280 674 Ft	0,01%
Esedékes bevételek		8 280 674 Ft	0,01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	21 822 909	60 043 051 600 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2021.12.31
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	2 720 535 042
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	252 842 972
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0
Részvények	2 277 692 809
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	189 999 261
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	367 522 285
Bankoktól kapott kamat	110 741 533
Értékpapír kölcsönzési díj	17 480 514
Adott óvadék kamata	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1 268 436 891
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	201 664 433
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	2 194 167 284
Opció díjbevétele	7 233 090 525
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	12 771 963
Saxo Corporate action	0
Hozamfizető alap hozama	0
Összesen :	14 126 410 470

adatok Ft-ban

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	15 495 588 929
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből	1 920 182 623
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1 058 081 194
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	653 386 374
Részvények	208 715 055
Jelzáloglevelek	0
Befektetési jegyek	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	0
Banki kamat	8 778 979
Értékpapír kölcsönzési díj	0
Short hitel kamat	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	1 879 028 935
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	161 466 669
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	1 802 914 895
Opció nyitási díj	9 723 216 828
Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0
Saxo Corporate action	0
Összesen :	15 495 588 929

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE :	-1 369 178 459
---------------------------------------	-----------------------

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok Ft-ban

EGYÉB BEVÉTELEK	2021.12.31
Céltartalék felhasználás	0
Egyéb bevétel	371 000
Értékvesztések (AIH)	0
Összesen :	371 000

adatok Ft-ban

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2021.12.31
Egyéb ráfordítás	45 621 000
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	0
Összesen :	45 621 000

3. Működési költségek összetétele

adatok Ft-ban

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	2021.12.31
Bizományosi díj	14 857 961
Forgalmazási díj	338 235 682
Sikerdíj	146 655 424
Könyvelési díj	1 250 000
Könyvvizsgálói díj	400 000
Bankköltség	721 175
Folyószla.felhamozott kamat	21 342 016
Bankköltség (negatív kamat)	23 548 109
Alapkezelői díj	579 879 483
Letétkezelői díj	28 993 109
Borrowing cost	0
Összesen :	1 155 882 959

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
MÁK 2022/B	649	6 426 535	17 633	6 444 168
MÁK 2024/B	154 340	1 544 040 440	-16 555 981	1 527 484 459
MÁK 2024/C	557 908	5 332 622 842	29 564 844	5 362 187 686
Magyar államkötvény összesen	712 897	6 883 089 817	13 026 496	6 896 116 313

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
D220406	31 719	315 201 853	0	315 201 853
D221228	29 123	281 165 382	80 089	281 245 471
US TREASURY BILL 2022/01/20	21 000	629 009 538	54 975 306	683 984 844
US TREASURY BILL 2022/02/10	29 000	855 012 410	89 529 588	944 541 998
US TREASURY BILL 2022/03/17	31 510	982 378 798	43 852 333	1 026 231 131
US TREASURY BILL 2022/04/14	31 790	1 001 419 627	33 845 758	1 035 265 385
D220504	0	0	0	0
D221019	0	0	0	0
Díszkont kincstárjegy összesen	174 142	4 064 187 608	222 283 074	4 286 470 682

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
-	-	-	-	-
Gazdálkodói és egyéb hitelv.megttest. ép. összesen	0	0	0	0

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

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

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözlet	Mérleg fordulónapi érték
FORTENOVA CONVERTIBLE BOND	2 204 787	211 502 723	146 466 473	357 969 196
ALPHA BANK	5 551 432	1 997 498 682	208 712 563	2 206 211 245
CAIRO MEZZ ORD	506 608	87 649 509	-60 692 999	26 956 510
EUROBANK HOLDINGS SA	8 366 300	1 577 805 972	1 174 092 642	2 751 898 614
FOURLIS	180 000	262 929 655	-7 212 655	255 717 000
NATL BANK OF GREECE SA	2 491 800	1 324 971 335	1 370 927 019	2 695 898 354
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS	1 000 000	517 469 163	-41 459 163	476 010 000
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	97 000	1 153 062 710	-141 111 054	1 011 951 656
FORTENOVA DEPOSITORY RECEIPT	524 516	52 875 652	32 284 766	85 160 418
Külföldi részvény összesen	20 922 443	7 185 765 401	2 682 007 592	9 867 772 993

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Beszerzési érték	Elszámolt érték-különbözet	Mérleg fordulónapi érték
HOLD DEEP TURTLE CLASS D4 - EUR	2 427	8 898 640 000	322 743 226	9 221 383 226
RB POSITION SP CLASS B	11 000	3 126 640 000	572 486 646	3 699 126 646
Befektetési Jegy összesen	13 427	12 025 280 000	895 229 872	12 920 509 872
MINDÖSSZESEN	21 822 909	30 158 322 826	3 812 547 034	33 970 869 860

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
EURHUFF220127E364	eladás	20 000 000,00	2021.10.11	2022.01.27	364,0000	-125 421 904,0	0,0	0,0	-106 200 000,0
EURHUFF220127E364.21	eladás	13 109 000,00	2021.10.11	2022.01.27	364,2100	-79 463 213,0	0,0	0,0	-72 361 680,0
EURHUFF220127E364.25	eladás	10 320 800,00	2021.10.11	2022.01.27	364,2500	-62 150 313,0	0,0	0,0	-57 383 648,0
EURHUFF220127E364.32	eladás	23 979 200,00	2021.10.11	2022.01.27	364,3200	-142 725 681,0	0,0	0,0	-135 002 896,0
EURHUFF220127E363.95	eladás	3 120 000,00	2021.10.18	2022.01.27	363,9500	-19 721 346,0	0,0	0,0	-16 411 200,0
EURHUFF220127E362.75	eladás	2 100 000,00	2021.10.19	2022.01.27	362,7500	-15 786 370,0	0,0	0,0	-8 526 000,0
EURHUFF220127E365.14	eladás	1 500 000,00	2021.10.20	2022.01.27	365,1400	-7 701 808,0	0,0	0,0	-9 675 000,0
EURHUF220222V366.44	vétel	2 499 400,00	2021.10.21	2022.02.22	366,4400	12 655 536,0	0,0	-18 097 324,0	0,0
EURHUF220222V366.59	vétel	2 160 000,00	2021.10.21	2022.02.22	366,5900	10 614 924,0	0,0	-15 962 991,0	0,0
EURHUF220222V366.7	vétel	120 000,00	2021.10.21	2022.02.22	366,7000	576 596,0	0,0	-899 998,0	0,0
EURHUF220222V367.05	vétel	75 000,00	2021.10.22	2022.02.22	367,0500	334 278,0	0,0	-588 680,0	0,0
EURHUF220222V369.46	vétel	58 000,00	2021.10.25	2022.02.22	369,4600	119 555,0	0,0	-594 659,0	0,0
EURHUF220222V368.219	vétel	60 000,00	2021.10.26	2022.02.22	368,2198	197 649,0	0,0	-540 948,0	0,0
EURHUF220222V364.41	vétel	70 000,00	2021.10.28	2022.02.22	364,4100	495 700,0	0,0	-365 120,0	0,0
EURHUF220222V363.36	vétel	25 000,00	2021.10.29	2022.02.22	363,3600	203 130,0	0,0	-104 219,0	0,0
EURHUF220222V362.12	vétel	190 000,00	2021.11.02	2022.02.22	362,1200	1 777 999,0	0,0	-557 083,0	0,0
EURHUF220222V361.43	vétel	1 093 000,00	2021.11.03	2022.02.22	361,4300	10 977 882,0	0,0	-2 452 505,0	0,0
EURHUF220222V362.94	vétel	715 000,00	2021.11.04	2022.02.22	362,9400	6 108 056,0	0,0	-2 681 151,0	0,0
EURHUF220222V361.57	vétel	16 000,00	2021.11.05	2022.02.22	361,5700	158 474,0	0,0	-38 135,0	0,0
EURHUF220222V362.88	vétel	28 000,00	2021.11.08	2022.02.22	362,8800	240 867,0	0,0	-103 321,0	0,0
EURHUF220222V362.91	vétel	184 000,00	2021.11.09	2022.02.22	362,9100	1 577 351,0	0,0	-684 469,0	0,0
EURHUF220222V365.53	vétel	114 000,00	2021.11.10	2022.02.22	365,5300	680 358,0	0,0	-721 969,0	0,0
EURHUF220222V368	vétel	60 000,00	2021.11.11	2022.02.22	368,0000	210 759,0	0,0	-527 794,0	0,0
EURHUF220222V368.73	vétel	139 000,00	2021.11.12	2022.02.22	368,7300	387 389,0	0,0	-1 323 927,0	0,0
EURHUF220222V369.05	vétel	108 000,00	2021.11.15	2022.02.22	369,0500	266 637,0	0,0	-1 063 132,0	0,0
EURHUF220222V366.6	vétel	238 000,00	2021.11.16	2022.02.22	366,6000	1 167 241,0	0,0	-1 761 259,0	0,0
EURHUF220222V367.48	vétel	50 000,00	2021.11.17	2022.02.22	367,4800	201 479,0	0,0	-413 897,0	0,0
EURHUF220222V367.39	vétel	20 000,00	2021.11.18	2022.02.22	367,3900	82 381,0	0,0	-163 763,0	0,0
EURHUF220222V370.42	vétel	11 000,00	2021.11.19	2022.02.22	370,4200	12 177,0	0,0	-123 312,0	0,0
EURHUF220222V372.79	vétel	191 000,00	2021.11.22	2022.02.22	372,7900	-238 564,0	0,0	-2 592 631,0	0,0
EURHUF220222V373.61	vétel	70 000,00	2021.11.23	2022.02.22	373,6100	-144 492,0	0,0	-1 007 428,0	0,0
EURHUF220222V372.94	vétel	134 000,00	2021.11.24	2022.02.22	372,9400	-187 351,0	0,0	-1 838 961,0	0,0
EURHUF220222V369.31	vétel	298 000,00	2021.11.25	2022.02.22	369,3100	658 699,0	0,0	-3 010 732,0	0,0
EURHUF220222V372.2	vétel	119 000,00	2021.11.26	2022.02.22	372,2000	-78 839,0	0,0	-1 545 279,0	0,0
EURHUF220222V370.89	vétel	92 000,00	2021.11.29	2022.02.22	370,8900	58 856,0	0,0	-1 074 466,0	0,0
EURHUF220222V365.69	vétel	118 000,00	2021.12.02	2022.02.22	365,6900	685 461,0	0,0	-766 131,0	0,0
USDHUFF220209E320.91	eladás	19 500 000,00	2021.12.02	2022.02.09	320,9100	-120 850 345,0	0,0	3 788 440,0	0,0
USDHUFF220721E326.68	eladás	9 837 000,00	2021.12.02	2022.07.21	326,6800	-63 351 832,0	0,0	-1 214 956,0	0,0
USDHUFF220721E326.85	eladás	3 265 000,00	2021.12.02	2022.07.21	326,8500	-20 485 705,0	0,0	139 799,0	0,0
EURHUF220222V367.57	vétel	116 000,00	2021.12.03	2022.02.22	367,5700	457 053,0	0,0	-970 653,0	0,0
EURHUF220222V368.18	vétel	42 000,00	2021.12.06	2022.02.22	368,1800	140 016,0	0,0	-376 996,0	0,0
EURHUF220222V369.55	vétel	63 000,00	2021.12.08	2022.02.22	369,5500	124 225,0	0,0	-651 577,0	0,0
EURHUF220222V368.37	vétel	56 000,00	2021.12.10	2022.02.22	368,3700	176 111,0	0,0	-513 273,0	0,0
EURHUF220222V370.19	vétel	38 000,00	2021.12.13	2022.02.22	370,1900	50 753,0	0,0	-417 271,0	0,0
EURHUF220222V369.47	vétel	15 000,00	2021.12.14	2022.02.22	369,4700	30 770,0	0,0	-153 941,0	0,0
EURHUF220222V372.45	vétel	135 000,00	2021.12.15	2022.02.22	372,4500	-122 990,0	0,0	-1 786 709,0	0,0
EURHUF220222V371.35	vétel	15 000,00	2021.12.16	2022.02.22	371,3500	2 737,0	0,0	-182 067,0	0,0
EURHUF220222V369.61	vétel	10 000,00	2021.12.17	2022.02.22	369,6100	19 122,0	0,0	-104 023,0	0,0
EURHUF220222V371.04	vétel	80 000,00	2021.12.21	2022.02.22	371,0400	39 250,0	0,0	-946 287,0	0,0
EURHUFF220106E369.23	eladás	33 000 000,00	2021.12.22	2022.01.06	369,2300	750 377,0	0,0	0,0	-267 630 000,0
EURHUF220222V370.81	vétel	80 000,00	2021.12.22	2022.02.22	370,8100	57 541,0	0,0	-927 935,0	0,0
EURHUF220222V372.1	vétel	78 000,00	2021.12.23	2022.02.22	372,1000	-43 922,6	0,0	-1 005 092,6	0,0
EURHUFF220106E369.72	eladás	2 500 000,00	2021.12.28	2022.01.06	369,7200	1 281 292,0	0,0	0,0	-21 500 000,0
EURHUF220222V372.1	vétel	13 000,00	2021.12.30	2022.02.22	372,1000	-7 320,4	0,0	-167 515,4	0,0
Nyitott pozíciók értéke (FORWARD) összesen						-604 903 315,0	0,0	-67 095 341,1	-694 690 424,0
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
SPXOP220318C4700	vétel	200,00	2021.12.21	2022.01.10	111,0000	1 198 612 800,0	0,0	0,0	603 061 584,8
SPXOP220318P4400	vétel	100,00	2021.12.21	2022.01.10	116,2850	-180 117 630,0	0,0	0,0	0,0
Nyitott pozíciók értéke (OPCIO) összesen						1 018 495 170,0	0,0	0,0	603 061 584,8
Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (FUTURES) összesen						0,0	0,0	0,0	0,0
Megnevezés	Tranzakció iránya	Névérték	Kötésnap	Lejárat napja	Kötési árfolyam	Fordulónapi értékelési különbözet	Tárgyévben realizált eredmény	Várható pénzáramlás	Tényleges pénzáramlás
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Származtatott ügyletek (Részvény CFD) összesen						0,0	0,0	0,0	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						413 591 855,0	0,0	-67 095 341,1	-91 628 839,2

6. Kölcsönbe adott és vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	Placi érték
D220504	201 425	2 001 280 908	-1 396 539	1 999 884 369
D221019	193 855	1 886 527 899	7 993 753	1 894 521 652
Kölcsönbe adott értékpapírok	395 280	3 887 808 807	6 597 214	3 894 406 021

adatok Ft-ban

Megnevezés	Darabszám	Szerződés szerinti érték	Elszámolt értékkülönbözlet	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 értékkülönbözlet	Placi érték
FOTEX TÖRZSRÉSZVÉNY	754 500			487 218 375
HOLD COLUMBUS CLASS B1 - EUR	160			696 181 547
HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR	54			393 563 049
HOLD MOLTO FORTE EURO ALAPOKBA FEKTETO RÉ	96 452 558			421 731 923
HOLD MOLTO FORTE HUF ALAPOKBA FEKTETO RÉ	180 349 806			210 938 017
HOLD PI CLASS C1 - EUR	161			524 627 159
HOLD VM CLASS A1 - EUR	53			188 806 073
MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	2 000 000			4 100 000 000
Óvadékba kapott értékpapírok	279 557 292	-	-	7 023 066 144

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

ÜZLETI JELENTÉS 2021. 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 (%)
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	49,75%	49,90%
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	25,02%	25,10%
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: Citadella Származtatott Befektetési Alap
 ISIN azonosítója: "A":HU0000707948;
 Típusa: nyilvános, nyílt végű származtatott ügyletekbe fektető, abszolút hozamú alap
 Referencia Index: 100% RMAX

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, amelyben elsősorban az alap likviditását modellezi befektetői koncentráció alapján.

Budapest, 2022.04.21

.....
 HOLD Alapkezelő Zrt.