KIEMELT INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ DOKUMENTUM

A dokumentum célja

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

TERMÉK:	
Termék neve: *Citadella Származtatott Befektetési Alap B sorozat HUF*	**ISIN:***HU0000717137*
A Termék formája: Alternatív Befektetési Alap (ABA)	**Utolsó módosítás időpontja:** 2024. 01. 16.
A Termék előállítójának neve (a PRIIPs KID (Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum előállítója. HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság	**A sorozat devizaneme:** HUF
A Termék előállítójának felügyeleti hatósága: Magyar Nemzeti Bank	**Weboldal**: https://hold.hu/alapkezelo

Ön olyan terméket készül megvenni, mely összetett és megértése nehéz lehet. További információért hívja a +36 (06) 1 803 8830 telefonszámot.

MILYEN TERMÉKRŐL VAN SZÓ:

Típus: Nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap (ABA), mely az ABAK irányelv (az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/71/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról) alapján harmonizált befektetési alap

Lejárat: nincs lejárata

Célok: Az Alap abszolút hozamú stratégiát folytat, melynek célja, hogy díjak és költségek után felülteljesítse a Kezelési Szabályzatban meghatározott mindenkori éves Minimum Hozamkorlátot. Ezt addicionális kockázat vállalása mellett, döntően a határidős piacokon történő spekulatív rövid- és középtávú pozíciók felvételének segítségével kívánja elérni. Az Alap célja a tőkenövekedés

Befektetési politika: Az Alap célja a tőkepiaci környezettől független pozitív hozam elérése mérsékelt kockázat vállalása mellett. Az Alap a többlethozam elérésének érdekében az Alap kockázatos instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően globális makro-fundamentális elképzelésekre támaszkodva, erőteljesen használva a technikai elemzés fegyvertárát is. Az Alap szigorú kockázatkezelést kíván folytatni: a veszteséges pozícióktól való mihamarabbi megszabadulás, és a nyereséges pozíciók megőrzése / növelése ebben a tekintetben a legfontosabb alapelv. Tekintve, hogy az Alap tőkeáttételt is felvehet, és rövid (eladási) pozíciókat is nyithat, ezért az Alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos részvényalapé.
A HOLD Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatalát az Adalfa Alapkezelő Zrt.-nek (1123 Budapest, Alkotás utca 50.) adta át 2012. április 1-jétől.

Érintett piaciok: Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, illetve (vállalat és állam) kötvények, devizák és minden más egyéb pénzügyi eszköz a Kezelési Szabályzat 14. pontjában meghatározott korlátozásokat figyelembe véve. Felhívjuk a tisztelt befektetők figyelmét arra, hogy az Alap származtatott ügyleteket is köthet. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. Az Alapkezelő kockázatos eszközök (részvények, származtatott ügyletek) szelektív és időzített vételével és eladásával igyekszik a kockázatmentes hozamnál magasabb hozamot elérni, megfelelő lehetőségek hiányában azonban az Alap eszközeit alacsony kockázatú eszközökbe fekteti (bankbetét, állampapír).

Referenciahozam (benchmark): Az alkalmazott referenciamutató egy minimum hozamkorlát, amely nem jelent a hozamra vonatkozó konkrét ígéretet. Az Alap jelen sorozatának Minimum Hozamkorlátja (MHK): 8,00%

Hozam meghatározása és hozamfizetés: A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon lehetőség van. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetései hozamait az Alapkezelő (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Megcélzott lakossági befektető: Az Alap azon lakossági befektetőknek készült, akik, meg kívánják tartani a terméket a javasolt befektetési időtávra, viselni képesek a piaci mozgások következtében felmerülő esetleges veszteségeket, a megállapodás szerinti időszak közben vagy a végén, rendelkeznek elegendő ismerettel és/vagy tapasztalattal ezen vagy hasonló termék esetében.

Az alap megszűnése: Ha a befektetési termék nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió forintot, akkor a termék előállítója a befektetési termék megszüntetésre vonatkozó eljárás megindítására kötelezett.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Alap hivatalos közzétételi helye a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett https://kozzetetelek.mnb.hu honlap, és az Alapkezelő https://hold.hu/alapkezelo/ honlapja. Bővebb információk (magyar nyelvű Tájékoztató, legutóbbi éves, féléves jelentés, legfrissebb nettó eszközérték, azaz a Befektetési Jegy aktuális ára) az Alapról a https://hold.hu/alapkezelo/forgalmazott-alapok/citadella-szarmaztatott-befektetesi-alap-b-sorozat/ linken érhetők el díjmentesen.

MILYEN KOCKÁZATAI VANNAK A TERMÉKNEK, ÉS MIT KAPHATOK CSERÉBE?

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad jelen termék más termékhez viszonyított kockázati szintjéről. Megtudhatjuk, hogy ez az Alap milyen valószínűséggel szenved el veszteséget piaci mozgások miatt.

- Ezt a terméket a 7 osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely közepesen alacsony kockázati kategóriának minősül. A skálán a legalacsonyabb kockázati szint sem jelent kockázatmentes befektetést.
- Ezen besorolás szerint Ön közepesen alacsony valószínűséggel szenvedhet el akár jelentős veszteségeket, akár a teljes befektetett tőkére vetítve, különösen az ajánlott tartási idő, időn belül történő visszaváltása esetén. Kedvezőtlen piaci feltételek nem valószínű, hogy hatással lesznek azon képességünkre, hogy kifizessük Önt.

- Ez a kockázati besorolás nem garantált, idővel változhat és nem jelzi megbízhatóan a termék jövőbeli kockázati profilját. A termék nem tőkegarantált.

A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön az ajánlott időszak végéig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy Önnek többletköltséget kell fizetnie korábbi visszaváltás esetén. Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy Ön mekkora összeget kap vissza.

Ajánlott tartási idő: 3 év
Az alappal kapcsolatos lényeges kockázatokról további információt a Tájékoztatóban és a Kezelési szabályzatban talál az alábbi oldalon: https://hold.hu/alapkezelo/forgalmazott-alapok/citadella-szarmaztatott-befektetesi-alap-b-sorozat/

TELJESÍTMÉNY FORGATÓKÖNYVEK

A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza, és nem veszi figyelembe azt az esetet, amikor az alap nem képes Önt kifizetni.
A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet. Ez a forgatókönyvtípus egy megfelelő közelítő értéket felhasználó befektetésre vonatkozik. **Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre**. A lenti forgatókönyvek csak tájékoztató jelleggel mutatnak be néhány, múltbeli hozamok alapján becsült lehetséges kimenetelt. A ténylegesen realizált hozamok ezeknél alacsonyabbak lehetnek. A forgatókönyvtípusok az alábbi táblázatban megjelölt tartási évekre vonatkozóan végrehajtott befektetésre vonatkoznak. A ténylegesen realizált hozamok ezeknél alacsonyabbak lehetnek. A forgatókönyvtípusok az alábbi táblázatban megjelölt tartási évekre vonatkozóan végrehajtott befektetésre vonatkoznak.

4,000 000 HUF esetén forgatókönyvek		Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 2 év után kilép	Ha Ön 3 év (ajánlott tartási idő) után kilép
Minimum		Nincs minimálisan garantált hozam. Befektetését részben vagy egészben elveszítheti		
Stressz forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3,412,317 HUF	3,626,945 HUF	3,634,699 HUF
	Éves átlagos hozam	-14.69%	-4.78%	-3.14%
Kedvezőtlen forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	3,412,317 HUF	3,626,945 HUF	4,033,853 HUF
	Éves átlagos hozam	-14.69%	-4.78%	0.28%
Mérsékelt forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	4,202,349 HUF	4,363,678 HUF	4,650,946 HUF
	Éves átlagos hozam	5.06%	4.45%	4.45%
Kedvező forgatókönyv	Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után	5,269,513 HUF	5,073,711 HUF	4,986,068 HUF
	Éves átlagos hozam	31.74%	12.62%	7.62%

A fenti forgatókönyvek mindegyike egy 2023. szeptember 30- 2028. szeptember 30. között végrehajtott befektetésre vonatkozik.

Ez a táblázat bemutatja, hogy mennyi pénzt kaphat vissza a javasolt befektetési időtáv végén és az éves átlagos hozamot százalékban kifejezve, különböző forgatókönyvek szerint, 4 millió forint összegre vetítve.
A bemutatott táblázat egy sor lehetséges kimenetelt ad meg, és nem jelöli meg pontosan, hogy mekkora összeget kaphat vissza. Az Ön által kapott összeg a termék árfolyamának alakulásától függően változik. Általában a forgatókönyvek az átlagos veszteség / hozamot mutatják évente.
A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítmény múltbeli, a befektetés értékének változására vonatkozó tényeken alapuló becslését jelentik, és nem szolgálnak pontos mutatóként. Az Ön által kapott vagy esetlegesen fizetendő összeg a piac teljesítményétől és attól függően változik, hogy Ön meddig tartja meg a befektetést.
A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, így azt sem, hogy a lakossági befektető lakóhelye szerinti tagállam adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Mi történik, ha a HOLD Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?
Az Alap eszközeit az UniCredit Bank Hungary Zrt. (továbbiakban: letétkezelő) őrzi. Ezáltal a HOLD Alapkezelő Zrt. fizetésképtelensége esetén az Alapban található eszközök értéke nem változik, azok a letétkezelő által kifizethetőek. Magyarországon az alapkezelők szigorú felügyeleti és tőkemegfelelőségi rendszer alatt működnek. Ennek ellenére, ha a Hold Alapkezelő Zrt. vagy valamely pénzügyi partnere, illetve letétkezelője nem teljesít, Önnek a termék kapcsán pénzügyi vesztesége keletkezhet. Az esetleges veszteséget befektetővédelmi rendszer vagy garanciarendszer nem fedezi. Ezt a kockázatot bizonyos mértékig mérsékli az a tény, hogy a letétkezelő felé törvény írja elő, hogy saját vagyonától elkülönítve kezelje az Alap vagyonát.

MILYEN KÖLTSÉGEK MERÜLNEK FEL?

A hozamcsökkenési mutató (RIY) megmutatja, hogy az Ön által fizetett összes költség az Alap teljesítményét milyen mértékben csökkenti. Az összes költség magában foglalja az egyszeri, folyamatos és járulékos költségeket is.
Az alább feltüntetett összegek és százalékok, az Alap összesített költségei, az ajánlott tartási időszakra. Magában foglalja a lehetséges korai kilépés költségeit. A számítás 4 millió forint névértékre vonatkozik. A feltüntetett értékek becsültek és a jövőben változhatnak.
A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.
Az Alapkezelő a High-on-High modell szerint kalkulált sikerdíjat terhel az Alapra. A módszer alapján sikerdíjat csak akkor számolhat el az Alap, amennyiben a legutóbbi sikerdíj elszámolása óta, de legfeljebb az elmúlt 5 évben a sorozat nettó hozama magasabb, mint a referenciamutató

A költségek időbeli alakulása:

4,000,000 HUF esetén forgatókönyvek	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 2 év után kilép	Ha Ön az ajánlott tartási idő (3 év) után kilép
Teljes költség	100.800 HUF	220.763 HUF	379.217 HUF
Éves költséghatás*	2.52%	2.35%	2.02%

*Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 4,45% lesz a költségek előtt és 2,43% a költségek után."

A költségek összetétele:

Az alábbi táblázat bemutatja a különböző típusú költségeket, azok jelentését, illetve az Alap befektetési hozamára gyakorolt hatásukat, az ajánlott tartási időszak végéig. Amennyiben a Befektetési Jegy tulajdonosa a legutoljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult büntetőjutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. A büntetőjutalék maximális mértéke: 5%

Extra vételi jutalék maximális mértéke 10%, az extra visszaváltási jutalék maximális mértéke 3%

Az 5 munkanapon belüli (T+5) visszaváltás esetén az 5%-os büntetőjutalék és az 1 éven (365 nap) belüli 3%-os visszaváltási jutalék közül csak az 5%-os büntetőjutalék kerülhet felszámolásra

Ez a táblázat bemutatja az évente a hozamra gyakorolt hatást:

Egyszeri költségek	Belépési költségek	A befektetés kezdetekor Ön által fizetett költségek hatása: 0.- Ft. E termékért nem számítunk fel belépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.	0.00%
	Kilépési költségek	A befektetésének eladásakor jelentkező költségek hatása: 0.- Ft. E termékért nem számítunk fel kilépési díjat, de a terméket Önnek értékesítő személy ezt megteheti. A terméket Önnek értékesítő személy tájékoztatja Önt a tényleges díjról.	0.00%
Folyó költségek	Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	A termék számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vétele és eladása költségeinek hatása: 76.222.- Ft. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés.	1.91%
	Ügyleti költségek	A befektetéseinek kezeléséért általunk évente felszámított költségek hatása: 1.942.- Ft Becsült költségadatokon alapul.	0.05%
Járulékos költségek	Teljesítménydíj	A teljesítménydíj hatása: 22.400.- Ft Ezt akkor vonjuk le a befektetésből, ha a befektetés felülteljesíti referenciaindexét. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy az Ön befektetése mennyire jól teljesít. A fenti összesített költségbecslés az elmúlt 5 év átlagát tartalmazza.	0.56%

A fenti számok gyakran múltbeli adatokra hivatkozva, becsült értékek, ezért az Ön által fizetett tényleges költségek eltérhetnek.

MEDDIG TARTSAM MEG A TERMÉKET ÉS HOGYAN JUTHATOK KORÁBBAN A PÉNZEMHEZ?

Ajánlott tartási idő: 3 év. Az Alap ajánlott tartási ideje a tőkenövekedés érdekében kötött rövid- és középtávú spekulatív pozíciók felvétele miatt javasolt. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni a pénzüket az Alapból. Szélsőséges piaci körülmények között előfordulhat, hogy az Alap likvidálása nem lehetséges vagy hosszabb időt vesz igénybe. Ha a termék részben vagy egészben visszaváltásra kerül az ajánlott tartási időszak lejárata előtt, figyelembe kell venni, hogy az Alapot piaci tényezők is befolyásolják, melyek jelentős veszteséget vagy nyereséget jelenthetnek Önnek. Az ajánlott tartási idő becslés, nem tekinthető garanciának a jövőre vonatkozó teljesítményt, hozamot, illetve kockázatot tekintve. Az utolsó vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül történő visszaváltás többletköltséggel jár, amelyről a „Milyen költségek merülnek fel?" pontban tájékozódhat.

HOGYAN TEHETEK PANASZT?

A termékre vonatkozó, vagy a HOLD Alapkezelő Zrt. magatartását, tevékenységét vagy mulasztását érintő kifogás esetében a panaszok benyújthatók szóban a HOLD Alapkezelő Zrt., 1123 Budapest, Alkotás u. 50. címen minden banki munkanapon 9:00-17:00 között; telefonon a +36 1 803 8830 telefonszámon minden hétfői banki munkanapon 8:00-20:00 és egyéb banki munkanapokon 9:00-17:00 között. Írásban postai úton a HOLD Alapkezelő Zrt., 1123 Budapest, Alkotás u. 50. címen, telefaxon a +36 1 803 8890-es számon és email-en a panaszkezeles.ak@hold.hu email címen vagy weboldalon: https://hold.hu/panaszkezeles/ adható.

TOVÁBBI FONTOS INFORMÁCIÓK:

Az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata féléves és éves jelentései elektronikus formában megtekinthetők és folyamatosan elérhetők a https://hold.hu/alapkezelo/forgalmazott-alapok/citadella-szarmaztatott-befektetesi-alap-b-sorozat/ weboldalon és az Alap Forgalmazóinak weboldalán. Nyomtatott példány a forgalmazási helyeken igényelhető az üzleti órákban. Ezen dokumentumokat jogi kötelezettség alapján bocsátjuk rendelkezésre