



HOLD Citadella

Származtatott Befektetési Alap

havi tájékoztató I 2023. január

PORTFÓLIÓKEZELŐ Zsiday Viktor

Indulástól számított hozam **7,37%** (évesítve)



Alap kategóriája
Abszolút hozamú alap



Ajánlott befektetési időtáv
Legalább 3 év



Kockázati besorolás
Közepes



Földrajzi kitétség
Globális

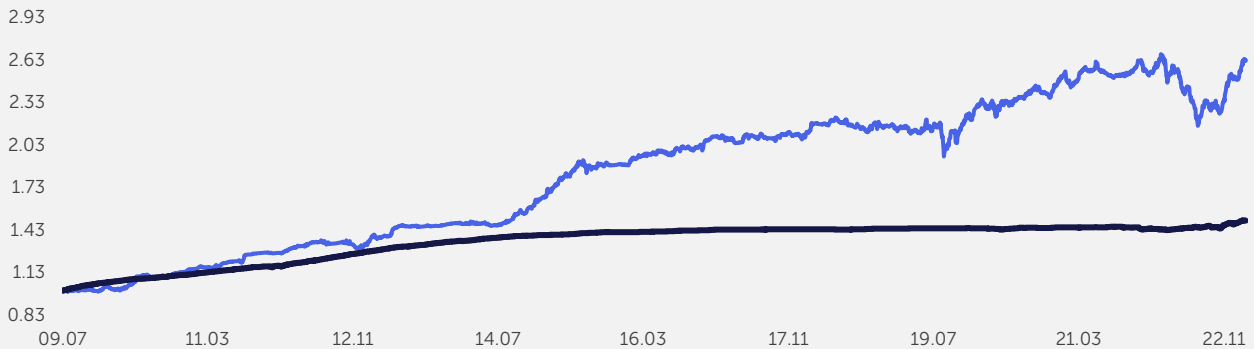


Befektetési szemlélet
Értékalapú



Eszközkiválasztás
Technikai

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA* INDULÁSTÓL, A BENCHMARKHOZ** KÉPEST



■ Egy jegyre jutó érték
■ Benchmark

* A grafikonon szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak
**RMAX: Az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által naponta publikált tőkepiaci index, amelyet a 3 hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsájtott fix kamatozású magyar állampapírokból és diszkontkincstárjegyekből képez az ÁKK.

CÉLKITŰZÉS

Az Alap abszolút hozamra törekszik, azaz minden piaci környezetben próbál pozitív hozamot elérni. Mit jelent ez? A legtöbb befektetőt nem érdeklí, hogy napos idő vagy jégeső van-e a tőkepiacokon, azt szeretné, hogy a vagyona minden körülmények között gyaradjon. Az Alap célja ennek megfelelően az, hogy a tőzsdéi mozgásoktól, a forint hullámzásától, a jegybankárok hozzáállásától vagy a gazdaságpolitikusok szeszélyeitől és egyebektől függetlenül "jó" hozamot biztosítson befektetőinek. Természetesen ehhez kockázatot kell vállalni, és ebből következően lehetőség van a veszteségre is, ám azt reméljük, hogy a vállalt magas kockázatért cserébe magas hozamot fog kapni az Alap befektetője. A befektetés ajánlott időtávja ugyanakkor legalább 3 év, mivel rövidebb távon jelentősebb veszteségek is elő fognak fordulni. Célkitűzésünk 3 év átlagában kétszámjegyű éves százalékos hozamot biztosítani, ami a rendkívül lecsökkent hozamkörnyezetben nem könnyű és semmiképpen sem evidencia.

HAVI PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Komolyabb pozitív hozamot ért el a Citadella alap a hónap folyamán. Ennek két legfontosabb oka a hazai kötvénypiac stabilizálódása, és az európai részvények emelkedése volt. Mind magyar kötvényeinknél, mind görög bankrészvényeinknél jelentősebb áremelkedés láthatunk, mindkét pozíciót továbbra is tartjuk. Határidős pozícióink vegyesen szerepeltek. A rövidebbtávú kilátásokat illetően bizonytalan vagyok.

AZ ALAP JELLEMZŐI

- Globális makroalapú megközelítés
- Technikai eszköztár használata
- Trendkövető stratégia
- Tizenöt éves tapasztalattal rendelkező portfóliókezelő
- Likvid eszközökbe történő befektetés



HOLD Citadella Származtatott Befektetési Alap

HAVI HOZAMOK A SOROZAT

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZEP	OKT	NOV	DEC	FY/YTD
2022	2,88%	-0,71%	-1,17%	-2,78%	-2,48%	-5,87%	-2,00%	-2,22%	-0,29%	1,61%	8,13%	-0,80%	-1,92%
2023	5,28%												5,28%

KOCKÁZATI MUTATÓK A SOROZAT

Napi hozamok évesített szórása	5,76%
Sharpe-mutató	0,76
Nyereséges hónapok száma	62,35%
Legnagyobb visszaesés	-18,97%

HOZAMSTATISZTIKÁK A SOROZAT

Elmúlt 3 hónap	12,94%	Elmúlt 3 év (évesítve)	4,25%
Elmúlt 6 hónap	16,96%	Elmúlt 5 év (évesítve)	4,28%
Elmúlt 12 hónap	0,37%	Indulástól (nominális)	162,83%
Indulástól (évesítve)	7,37%		

HOZAMSTATISZTIKÁK C SOROZAT

Elmúlt 3 hónap	10,56%
Elmúlt 6 hónap	10,56%
Elmúlt 12 hónap	-6,56%

ALAPADATOK

Alap típusa	Nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Bloomberg kód	CITDERV HB
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt
Folyó költségek*	2,23% (A sorozat)
Küszöbhozam	Sikerdíj levonására akkor jogosult az Alap, ha a korábbi negatív hozamokat ledolgozta (HWM), és az adott évben az Alap teljesítménye pozitív, valamint a Minimum Hozamkorlátot is meghaladta. A teljesítményre vonatkozó referencia-időszakot az Alap görgetéssel alapon 5 évben határozza meg. Részletesebben az Alap Kezelési Szabályzatának „Díjak és költségek” című pontjában olvashat.
Sikerdíj mértéke	20%
Értékelés gyakorisága, befektetési jegyek forgalmazása	Napi
Hozamfizetés	Nincs, az alap felhalmozza a növekményt

* Alapkezelési, forgalmazási, letétkezelési, felügyeleti díj, könyvelő és könyvvizsgáló díja, bankköltség, befektetési alap kölönadó, forrás: KIID

	A sorozat	B sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	HUF	EUR
ISIN	HU0000707948	HU0000717137	HU0000725189
Alap indulásának éve	2009	2017	2021
Nettó eszközérték	42,15 Mrd HUF	5,21 Mrd HUF	12.658.371 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,6285 HUF	1,2867 HUF	0,9758EUR

*Az Alap A, B és C sorozata devizanemükben, a Befektetőknek felszámított jutalékok, a Befektetők körében, valamint az alkalmazott alapkezelési díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek egymással. Az adott sorozat tekintetében aktuálisan felszámított jutalékokról a Forgalmazók tudnak részletes felvilágosítást adni.

Jogi nyilatkozat – Készült 2023.01.31-i adatok alapján

Jelen kiadványban szereplő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk pontosságára, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A HOLD Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért. Jelen kiadvány/hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Az Alappal kapcsolatos minden lényeges információ (forgalmazás, költségek, befektetési politika, lehetséges kockázatok stb.) megtalálható a forgalmazási helyeken, valamint a www.hold.hu/alapkezelo weboldalon elérhető Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban magyar nyelven. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A táblázatokban szereplő hozam adatok a költségek (alapkezelési és forgalmazási díjak stb.) levonása után, de adó levonása előtt kerültek kiszámolásra. | Felelős kiadó: HOLD Alapkezelő Zrt. | Cím: 1123 Budapest, Alkotás utca 50. | Honlap: www.hold.hu/alapkezelo | E-mail: kapcsolat@hold.hu | Telefon: (1) 803 8899 | Tevékenységi engedély száma: H-EN-III-399/2016.