



HOLD Citadella

Származtatott Befektetési Alap

havi tájékoztató I 2023. június

PORTFÓLIÓKEZELŐ Zsiday Viktor

Indulástól számított hozam **7,98%** (évesítve)



Alap kategóriája
Abszolút hozamú alap



Ajánlott befektetési időtáv
Legalább 3 év



Kockázati besorolás
Közepes



Földrajzi kitétség
Globális

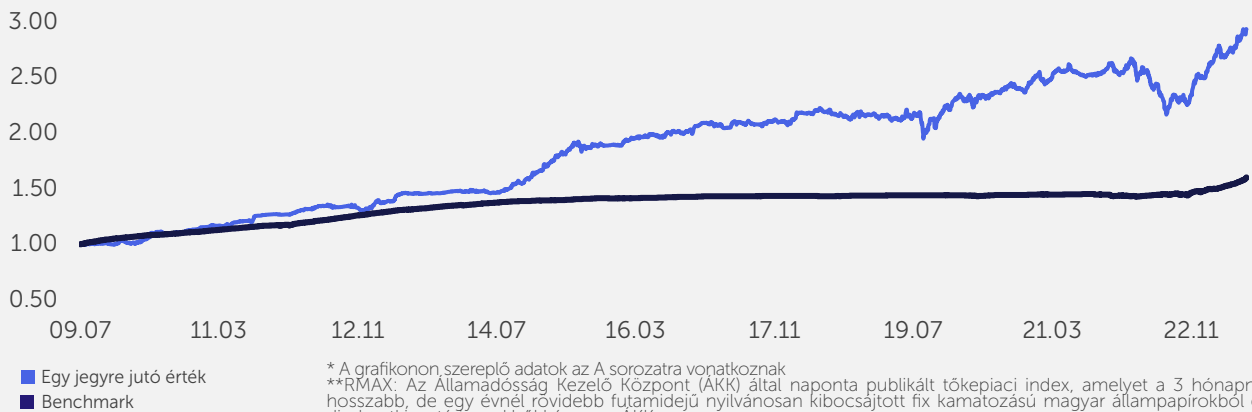


Befektetési szemlélet
Értékalapú



Eszközkiválasztás
Technikai

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



HAVI PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Jelentősen emelkedett a Citadella alap árfolyama június hónapban, aminek két legfőbb oka a magyar kamatszint csökkenése, és a görög bankrészvények árfolyamemelkedése volt. Az elmúlt fél illetve egy év hozama kiemelkedő, viszont ezeknek a számunkra kedvező árfolyammozgásoknak az is a következménye, hogy az előretekintő várható hozamunk innen már valószínűleg jóval alacsonyabb mint a visszatekintő, pusztán azért mert az általunk tartott értékpapírok jelentős mértékben felértékelődtek. A hónap végén több határidős pozícióval is rendelkezünk, viszont ezek jellemzően rövidebb, maximum középtávúak, azaz kereskedési jellegűek. Több részvényindexben volt vételi pozíciónk, emellett short pozíciónk volt amerikai állampapírokból és long pozíciónk EUR/USD keresztben. Az alap az elmúlt hosszú hónapok során szinte teljesen forint kitétségben volt, viszont most elkezdtem és várhatóan a jövőben is folytatni fogom a forint kitétség csökkentését, és ezzel párhuzamosan az euró kitétség növelését mivel a forint egyre drágább miközben a kamatelőnye egyre kisebb.

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% | 5,64% | -3,28% | 1,92% | 3,50% | 3,51% | | | | | | | 17,44% |

KOCKÁZATI MUTATÓK A SOROZAT

| | |
|--------------------------------|---------|
| Napi hozamok évesített szórása | 5,87% |
| Sharpe-mutató | 0,78 |
| Nyereséges hónapok száma | 62,87% |
| Legnagyobb visszaesés | -18,97% |

HOZAMSTATISZTIKÁK A SOROZAT

| | | | |
|-----------------------|--------|------------------------|---------|
| Elmúlt 3 hónap | 9,18% | Elmúlt 3 év (évesítve) | 7,38% |
| Elmúlt 6 hónap | 17,44% | Elmúlt 5 év (évesítve) | 5,91% |
| Elmúlt 12 hónap | 27,86% | Indulástól (nominális) | 193,19% |
| Indulástól (évesítve) | 7,98% | | |

HOZAMSTATISZTIKÁK C SOROZAT

| | |
|-----------------|--------|
| Elmúlt 3 hónap | 7,18% |
| Elmúlt 6 hónap | 12,42% |
| Elmúlt 12 hónap | 17,03% |

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: KID

| | A sorozat | B sorozat | C sorozat |
|-----------------------------------|---------------|--------------|----------------|
| Devizanem | HUF | HUF | EUR |
| ISIN | HU0000707948 | HU0000717137 | HU0000725189 |
| Alap indulásának éve | 2009 | 2017 | 2021 |
| Nettó eszközérték | 44,18 Mrd HUF | 4,49 Mrd HUF | 17.786.688 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 2,9321 HUF | 1,4493 HUF | 1,0482 EUR |

*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 2023.06.30-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 következményeire. 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 kiszámításra. | 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.