



H O L D  
A L A P K E Z E L Ő

CITADELLA SZÁRMAZTATOTT  
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2022.

## FÉLÉVES JELENTÉS

Az Citadella Származtatott Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

### I. Vagyonkimutatás (adatok Ft-ban)

	2021.12.31			2022.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>33,970,869,860</b>	<b>56.58%</b>	<b>57.27%</b>	<b>26,493,087,136</b>	<b>50.45%</b>	<b>50.74%</b>
Alpha Bank	2,206,211,245	3.67%	3.72%	1,832,505,497	3.49%	3.51%
Cairo Mezz ORD	26,956,510	0.04%	0.05%	28,179,741	0.05%	0.05%
D220406	315,201,853	0.52%	0.53%	0	0.00%	0.00%
D221228	281,245,471	0.47%	0.47%	722,651,436	1.38%	1.38%
D230222	0	0.00%	0.00%	2,529,574	0.00%	0.00%
Eurobank Holdings SA	2,751,898,614	4.58%	4.64%	2,798,858,655	5.33%	5.36%
Fortenova Convertible Bond	357,969,196	0.60%	0.60%	0	0.00%	0.00%
Fortenova Depository Receipt	85,160,418	0.14%	0.14%	0	0.00%	0.00%
Fourlis HOLD Deep Turtle Class D4 - EUR	255,717,000	0.43%	0.43%	205,675,200	0.39%	0.39%
MÁK 2022/B	9,221,383,226	15.36%	15.55%	9,049,970,186	17.23%	17.33%
MÁK 2022/C	6,444,168	0.01%	0.01%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2022/C	0	0.00%	0.00%	804,283,200	1.53%	1.54%
MÁK 2024/B	1,527,484,459	2.54%	2.58%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2024/C	5,362,187,686	8.93%	9.04%	0	0.00%	0.00%
MOLB 1.5% 2027/10/08	0	0.00%	0.00%	3,319,131,150	6.32%	6.36%
Natl Bank Of Greece SA	2,695,898,354	4.49%	4.55%	2,790,878,918	5.31%	5.35%
Piraeus Financial Holdings	476,010,000	0.79%	0.80%	371,834,100	0.71%	0.71%
RB Position SP Class B	3,699,126,646	6.16%	6.24%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2022/01/20	683,984,844	1.14%	1.15%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2022/02/10	944,541,998	1.57%	1.59%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2022/03/17	1,026,231,131	1.71%	1.73%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2022/04/14	1,035,265,385	1.72%	1.75%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2022/10/06	0	0.00%	0.00%	1,096,823,693	2.09%	2.10%
US Treasury Bill 2022/11/03	0	0.00%	0.00%	1,094,413,683	2.08%	2.10%
US Treasury Bill 2022/12/01	0	0.00%	0.00%	1,186,191,597	2.26%	2.27%
US Treasury Bill 2023/02/23	0	0.00%	0.00%	1,189,160,506	2.26%	2.28%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	1,011,951,656	1.69%	1.71%	0	0.00%	0.00%

## CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

<b>Banki egyenlegek</b>	<b>56,554,645</b>	<b>0.09%</b>	<b>0.10%</b>	<b>17,695,114,085</b>	<b>33.70%</b>	<b>33.89%</b>
ARS	27,508	0.00%	0.00%	25,265	0.00%	0.00%
CZK	6,587	0.00%	0.00%	7,077	0.00%	0.00%
EUR	40,317,523	0.07%	0.07%	439,072,148	0.84%	0.84%
HRK	73,258	0.00%	0.00%	78,629	0.00%	0.00%
HUF	143,032	0.00%	0.00%	17,246,591,377	32.84%	33.03%
NOK	20,328	0.00%	0.00%	21,081	0.00%	0.00%
PLN	501,731	0.00%	0.00%	529,473	0.00%	0.00%
RON	35,866	0.00%	0.00%	38,593	0.00%	0.00%
RUB	4	0.00%	0.00%	6	0.00%	0.00%
USD	15,428,808	0.03%	0.03%	8,750,436	0.02%	0.02%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>20,262,053,761</b>	<b>33.75%</b>	<b>34.16%</b>	<b>6,188,397,395</b>	<b>11.78%</b>	<b>11.85%</b>
EUR	18,743,388,472	31.22%	31.60%	5,871,648,500	11.18%	11.25%
USD	1,518,665,289	2.53%	2.56%	316,748,895	0.60%	0.61%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>5,753,573,334</b>	<b>9.58%</b>	<b>9.70%</b>	<b>2,137,897,302</b>	<b>4.07%</b>	<b>4.09%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>60,043,051,600</b>	<b>100.00%</b>	<b>101.23%</b>	<b>52,514,495,918</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.57%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>730,657,305</b>	<b>1.22%</b>	<b>1.23%</b>	<b>299,867,381</b>	<b>0.57%</b>	<b>0.57%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	315,201,853	0.52%	0.53%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	51,769,022	0.10%	0.10%
Kötelezettségek kölcsonkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	159,220,906	0.27%	0.27%	146,233,388	0.28%	0.28%
Sikerdíj	146,655,424	0.24%	0.25%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	2,712,816	0.00%	0.00%	2,333,109	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	5,131,000	0.01%	0.01%	4,788,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	312,500	0.00%	0.00%	635,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	200,000	0.00%	0.00%	200,000	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	164,242	0.00%	0.00%	186,793	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	93,345,676	0.16%	0.16%	86,829,763	0.17%	0.17%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	7,325,000	0.01%	0.01%	6,833,000	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
ADR konverzió	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Banki kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Borrowing cost	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Carrying cost	387,888	0.00%	0.00%	59,306	0.00%	0.00%
CFD Finance	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Commission	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Deviza váltás eredménye	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%

Holding Fee	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Keler díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Opció nyitási díj terhelés	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>59,312,394,295</b>	<b>98.78%</b>	<b>100.00%</b>	<b>52,214,628,537</b>	<b>99.43%</b>	<b>100.00%</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 19,290,370,204 db

„B” sorozat 3,440,277,726 db

„C” sorozat 11,615,641 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

„A” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 HUF) 2.293214

„B” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 HUF) 1.119221

„C” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 EUR) 0.895660

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	8,855,821,337	14.93%	11,347,063,261	21.73%
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	13,932,461,528	23.49%	9,049,970,186	17.33%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15,076,993,016	25.42%	7,912,139,154	15.15%
Származtatott pozíciók értéke	413,591,855	0.70%	-4,329,461,638	-8.29%
Nettó eszközérték	59,312,512,338	100.00%	52,215,032,191	100.00%

Az Alap befektetési politikája módosult, RMAX helyett minimum hozamkorlátot (MHK) alkalmaz az alap a teljesítménymérésre.

Budapest, 2022. augusztus 24.

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.