



CITADELLA SZÁRMAZTATOTT
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés
2023.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyonkimutatás

Adatok Ft-ban

Megnevezés	2022.12.31			2023.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	36,787,613,285	71.58%	71.91%	42,237,156,852	74.34%	76.40%
HOLD Deep Turtle Class D4 - EUR	9,744,728,105	18.96%	19.05%	10,821,236,420	19.05%	19.57%
France Treasury Bill 2023/11/01	2,309,357,247	4.49%	4.51%	3,250,463,129	5.72%	5.88%
US Treasury Bill 2023/02/23	1,187,138,914	2.31%	2.32%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2023/03/30	1,100,669,157	2.14%	2.15%	0	0.00%	0.00%
MFBEU2406/1	1,938,478,793	3.77%	3.79%	1,726,151,758	3.04%	3.12%
MOLHB 1.5% 2027/10/08	3,330,728,405	6.48%	6.51%	3,290,104,563	5.79%	5.95%
OTPHB 5.5% 2025/07/13	2,411,843,261	4.69%	4.71%	0	0.00%	0.00%
Alpha Bank	1,821,710,658	3.54%	3.56%	2,533,759,437	4.46%	4.58%
Cairo Mezz ORD	18,005,963	0.04%	0.04%	22,562,091	0.04%	0.04%
Eurobank Holdings SA	3,532,785,212	6.87%	6.91%	4,013,380,039	7.06%	7.26%
Fourlis	234,146,250	0.46%	0.46%	311,303,844	0.55%	0.56%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	20,269,160	0.04%	0.04%	41,587,477	0.07%	0.08%
Natl Bank Of Greece SA	3,437,096,684	6.69%	6.72%	4,335,029,500	7.63%	7.84%
Piraeus Financial Holdings	575,559,500	1.12%	1.12%	1,115,616,780	1.96%	2.02%
Sunrisemezz PLC	6,478,326	0.01%	0.01%	13,784,815	0.02%	0.02%
MÁK 2029/B	3,002,016,000	5.84%	5.87%	3,064,605,000	5.39%	5.54%
Romania 2.375% 2027/04/19	1,094,469,216	2.13%	2.14%	1,022,172,184	1.80%	1.85%
Romania 5% 2026/09/27	1,022,132,434	1.99%	2.00%	968,192,810	1.70%	1.75%
Banca Transilvania 8.875% 2027/04/27	0	0.00%	0.00%	910,782,395	1.60%	1.65%
EXIM 2024/6	0	0.00%	0.00%	726,385,100	1.28%	1.31%
MÁK 2023/A	0	0.00%	0.00%	70,501,834	0.12%	0.13%
MÁK 2023/B	0	0.00%	0.00%	1,124,219,516	1.98%	2.03%
MÁK 2024/C	0	0.00%	0.00%	2,875,318,160	5.06%	5.20%
Banki egyenlegek	3,810,996,693	7.42%	7.45%	2,519,494,706	4.43%	4.56%
ARS	18,722	0.00%	0.00%	11,226	0.00%	0.00%
CZK	7,271	0.00%	0.00%	6,814	0.00%	0.00%
EUR	3,649,817,555	7.10%	7.13%	2,234,254,889	3.93%	4.04%
HUF	152,460,571	0.30%	0.30%	279,807,708	0.49%	0.51%
NOK	20,932	0.00%	0.00%	17,479	0.00%	0.00%
PLN	533,285	0.00%	0.00%	521,038	0.00%	0.00%
RON	38,906	0.00%	0.00%	35,971	0.00%	0.00%
RUB	4	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
USD	8,099,447	0.02%	0.02%	4,839,581	0.01%	0.01%
Követelések (ügyfélszámla)	6,734,831,992	13.10%	13.16%	5,902,557,047	10.39%	10.68%
EUR	5,796,890,366	11.28%	11.33%	4,337,241,118	7.63%	7.85%
USD	937,941,626	1.82%	1.83%	1,565,315,929	2.76%	2.83%
Egyéb eszközök	4,062,252,639	7.90%	7.94%	6,156,967,134	10.84%	11.14%
Összes ESZKÖZ	51,395,694,609	100.00%	100.46%	56,816,175,739	100.00%	102.77%
Kötelezettségek	234,836,349	0.46%	0.46%	1,531,183,377	2.69%	2.77%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	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%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek kölcsönkapott értékpapírból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	4,404,000	0.01%	0.01%	4,596,000	0.01%	0.01%
Alapkezelői díj	140,613,745	0.27%	0.27%	143,973,021	0.25%	0.26%

Letétkezelői díj	2,360,305	0.00%	0.00%	2,374,461	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	266,970	0.00%	0.00%	126,939	0.00%	0.00%
Forgalmazási díj	76,250,037	0.15%	0.15%	79,812,286	0.14%	0.14%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	1,292,259,662	2.27%	2.34%
Könyvelési díj	317,500	0.00%	0.00%	625,000	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálói díj	400,000	0.00%	0.00%	242,500	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Folyósztla.felhamozott kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bankköltség (negatív kamat)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Határidős ügyletek jutaléka	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Különadó	6,289,000	0.01%	0.01%	6,561,000	0.01%	0.01%
Borrowing cost	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
CFD Finance	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Share dividend	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Carrying Cost	3,934,792	0.01%	0.01%	612,508	0.00%	0.00%
Holding Fee	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Opció nyitási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Felhalmozott kamat	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Devizaváltás eredménye	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Commission	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
ADR konverzió	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Index License (BÉT)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	51,160,858,260	99.54%	100.00%	55,284,992,362	99.54%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 15,073,834,145 db

„B” sorozat 3,095,369,063 db

„C” sorozat 16,969,197 db

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

„A” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 HUF) 2.932086

„B” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 HUF) 1.449322

„C” sorozat (befektetési jegy névértéke 1 EUR) 1.048175

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	17,327,102,212	33.87%	19,040,447,799	34.44%
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	9,744,728,105	19.05%	10,821,236,420	19.57%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,933,800,408	21.37%	12,375,472,633	22.38%
Származtatott pozíciók értéke	-1,233,671,433	-2.41%	1,976,669,324	3.58%
Nettó eszközérték	51,161,042,713	100.00%	55,285,138,087	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

Budapest, 2023. augusztus 28.

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.