



TÁJÉKOZTATÓ

A CITADELLA ABSZOLÚT HOZAMÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI
ALAP, MINT BEOLVADÓ ALAP

ÉS

A HOLD COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ ABSZOLÚT HOZAMÚ
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP, MINT ÁTVEVŐ ALAP

EGYESÜLÉSÉRE VONATKOZÓAN

Közzététel, jelen tájékoztatás közzétételének napja:
2025. december 16.

Egyesülés értéknapja:
2026. január 23.

MNB határozat kelte:
2025. november 24.

A Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap, mint beolvadó alap és a HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap, mint átvevő alap egyesüléséről a HOLD Alapkezelő Zrt. (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50., cégjegyzékszám: 01-10-044222), mint a kibocsátók törvényes képviselője kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 90. § (1) bekezdésében foglalt kötelezettségének eleget téve az alábbi befektetői tájékoztatást (továbbiakban: Tájékoztató) adja.

1. Az egyesülés háttere, indokai

A HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Alapkezelő) Igazgatósága a 2025. szeptember 01. napján kelt, 1/2025. 09. 01. számú igazgatósági határozatával döntött a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: Beolvadó alap) és a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: Átvevő alap) 2026. január 23. napján történő Egyesüléséről a Kbtv. 84. § (1) bekezdése a) pontjában foglaltaknak megfelelően.

A tervezett egyesülés a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (továbbiakban: Kbtv.) 84. § (1) bekezdése a) pontja¹ szerinti egyesülés (továbbiakban: Egyesülés) szerint történik. Az Egyesülés során a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: Beolvadó alap) a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban: Átvevő alap) olvad be. A Beolvadó alap „A” és „B” sorozatának befektetői „az Átvevő alap „A” sorozatú kollektív befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, illetve a Beolvadó alap „C” sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő alap „B” sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak. Az Egyesülés során a Beolvadó alap minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez

¹ **84. § (1)** A 85-99. § alkalmazásában egyesülésnek minősül az olyan művelet:

„a) amelynek során egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnésekor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV) és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírhoz jutnak és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10 százalékát nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek, vagy.....”

jutnak, ebből következően a Beolvadó alap visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésben nem részesülnek.

Az Egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő optimalizálni kívánja a hasonló befektetési politikával rendelkező alapok körét és számát. Az Egyesülést követően az Átvevő alap költséghatékonyabb formában működhet tovább (pl. a megbízások száma kevesebb, mintha két befektetési alapra külön-külön kerülne sor megbízás adására, így a tranzakciós díjak is csökkennek. Szintén várhatóan kedvezőbben alakul a banki költségek, valamint a könyvelés, könyvvizsgálat díja is, mivel ezek már csak egy befektetési alapot érintenek kettő befektetési alap helyett). Ezáltal a Befektetők számára a méretgazdaságosság által elérhető előnyök biztosítottak. Mindemellett az Alapkezelő reagálni szeretne a globális makrogazdasági folyamatokra, valamint a hazai megtakarítási és a befektetési környezet változásaira. Tekintettel a jövőbeni piaci várakozásainkra a két rendkívül hasonló befektetési politikával rendelkező alap tekintetében a nagy mennyiségű tranzakciók két külön kezelt alap esetében indokolatlan költséget jelentenének, a két alapra külön-külön, így a jövőben tervezett tranzakciók esetén szintén indokolt azok számának csökkentése a két alap Egyesülésével. Továbbá, az Alapkezelő várakozása szerint az Átvevő alap, felmérve az alapokba áramló pénzek dinamikáját, kedvező hozamokat tud elérni a jövőben is. Mindezek okán az Alapkezelő a Beolvadó és az Átvevő alapok Egyesülése mellett döntött.

Az Egyesüléssel nem jön létre új alap. A Beolvadó Alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alap Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes eszközök, követelések és kötelezettségek állományába, ezt követően az Átvevő alap kezelési szabályzatában ismertetett befektetési politikának megfelelően kerülnek befektetésre. Az Átvevő alap Alapkezelője, Letétkezelője és Forgalmazója személyében az Egyesülés következtében változás nem történik. Az Átvevő alap kezelési szabályzata és a PRIIPs KID az Egyesülés következtében nem módosul.

Az Egyesülés hatálybalépésének napja: 2026. január 23.

A Beolvadó alap adatai:

az Alap neve	Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
az Alap rövidített neve	Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
az Alap működési formája	nyilvános
az Alap fajtája	nyíltvégű
az Alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Alap harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
az Alap futamideje	határozatlan



az ajánlott tartási idő az „A”, „B” és „C” sorozatokra	3 év
Befektetői köre	lakossági és szakmai befektetők
az Alap „A” sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	magyar forint
az Alap „B” sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	magyar forint
az Alap „C” sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	euró
az Alap által kibocsátott „A” sorozat ISIN azonosítója	HU0000707948
az Alap által kibocsátott „B” sorozat ISIN azonosítója	HU0000717137
az Alap által kibocsátott „C” sorozat ISIN azonosítója	HU0000725189
az Alap befektetési jegyeinek névértéke az „A” sorozat tekintetében	1 Ft, azaz egy forint
az Alap befektetési jegyeinek névértéke a B” sorozat tekintetében	1 Ft, azaz egy forint
az Alap befektetési jegyeinek névértéke a C” sorozat tekintetében	1 EUR, azaz egy euró
az Alap nyilvántartásba vételi adatai	Nyilvántartási száma: 1111-338 Nyilvántartásba vétel időpontja: 2009.06.30.
„A” sorozat forgalmazói (továbbiakban: Forgalmazó)	HOLD Alapforgalmazó Zrt. CIB Bank Zrt. Concorde Értékpapír Zrt. Equilor Befektetési Zrt. ERSTE BEFEKTETÉSI ZRT. Patria Finance Magyarországi Fióktelepe MBH Befektetési Bank Zrt. OTP Bank Nyrt. Raiffeisen Bank Zrt. SPB Befektetési Zrt. UniCredit Bank Hungary Zrt.
„B” sorozat forgalmazói (továbbiakban: Forgalmazó)	HOLD Alapforgalmazó Zrt.
C” sorozat forgalmazói (továbbiakban: Forgalmazó) HOLD Alapforgalmazó Zrt.	HOLD Alapforgalmazó Zrt. CIB Bank Zrt. Concorde Értékpapír Zrt. Equilor Befektetési Zrt. MBH Befektetési Bank Zrt. OTP Bank Nyrt.

	Raiffeisen Bank Zrt. UniCredit Bank Hungary Zrt.
Letétkezelő („A”, „B” és „C” sorozat)	UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az „A” és „B” sorozat HUF a sikerdíj és az Alapot illető vételi és visszaváltási jutalék tekintetében térhetnek el egymástól, míg a „C” sorozat devizanemében tér el az „A” és „B” sorozat HUF-tól. Az „A” sorozat és a „C” sorozat tekintetében a sikerdíj mértéke 20 %, míg a „B” sorozat esetében 10 %. Egyebekben az adott sorozat befektetési jegyeinek tulajdonosait azonos jogok illetik meg. A Beolvadó alap a 2025. 10. 07/1. számú vezérigazgatói határozat alapján 2026. január 01. napjától sikerdíjat nem számol és nem alkalmaz a Beolvadó alap befektetési jegy sorozataira. A Beolvadó alap utoljára 2025. december 31. napjára vonatkozóan számol el sikerdíjat. A 2025. évre vonatkozóan a sikerdíj - amennyiben kifizethető -, 2026. január 22. napjáig kerül kifizetésre az Alapkezelő részére.

Az Átvevő alap adatai

az Alap neve	HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
az Alap rövidített neve	HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap
az Alap működési formája	nyilvános
az Alap fajtája	nyíltvégű
az Alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Alap harmonizációja	ABAK irányelv alapján harmonizált alap
az Alap futamideje	határozatlan
az ajánlott tartási idő az „A”, „B” és „C” sorozatokra	5 év
Befektetői köre	lakossági és szakmai befektetők
az Alap „A” sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	magyar forint
az Alap „B” sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	euró
az Alap „C” sorozata által kibocsátott jegyek devizaneme	amerikai dollár
az Alap által kibocsátott „A” sorozat ISIN azonosítója	HU0000705702
az Alap által kibocsátott „B” sorozat ISIN azonosítója	HU0000726484
az Alap által kibocsátott „C” sorozat ISIN azonosítója	HU0000726492

az Alap befektetési jegyeinek névértéke az „A” sorozat tekintetében	1 Ft, azaz egy forint
az Alap befektetési jegyeinek névértéke a B” sorozat tekintetében	1 EUR, azaz egy euró
az Alap befektetési jegyeinek névértéke a „C” sorozat tekintetében	1 USD, azaz egy amerikai dollár
az Alap nyilvántartásba vételi adatai	Nyilvántartási száma: 1111-242 Nyilvántartásba vétel időpontja: 2007.09.04.
„A” sorozat forgalmazói (továbbiakban: Forgalmazó)	HOLD Alapforgalmazó Zrt. CIB Bank Zrt. Concorde Értékpapír Zrt. Equilor Befektetési Zrt. Erste Befektetési Zrt. Patria Finance Magyarországi Fióktelepe MBH Befektetési Bank Zrt. Raiffeisen Bank Zrt. OTP Bank Nyrt. SPB Befektetési Zrt. UniCredit Bank Hungary Zrt.
„B” sorozat forgalmazói (továbbiakban: Forgalmazó)	HOLD Alapforgalmazó Zrt. CIB Bank Zrt. Concorde Értékpapír Zrt. Equilor Befektetési Zrt. Erste Befektetési Zrt. MBH Befektetési Bank Zrt. Raiffeisen Bank Zrt. OTP Bank Nyrt. UniCredit Bank Hungary Zrt.
„C” sorozat forgalmazói (továbbiakban: Forgalmazó)	HOLD Alapforgalmazó Zrt.
Letétkezelő („A”, „B” és „C” sorozat)	UniCredit Bank Hungary Zrt.

Az Átvevő alap „A”, „B” és „C” sorozata tekintetében az Alapkezelő, Letétkezelő és Forgalmazók személyében az Egyesülés következtében változás nem történik. Az Átvevő alap Kezelési szabályzata és a PRIIPs KID az Egyesülés következtében nem módosul.

2. A tervezett egyesülésnek a várható hatása mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetői tekintetében

A tervezett Egyesülésnek nem lesz jelentős hatása sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alap befektetői számára. A Beolvadó alap befektetői az Egyesülést követően

ugyanazon kockázati profilú (összesített kockázati mutató értéke: 3, amely közepesen alacsony kockázati kategória) alap befektetőivé válnak. Ugyanakkor az Átvevő alap tekintetében az ajánlott tartási idő hosszabb, a Beolvadó alap 3 éves ajánlott tartási idejéhez képest az Átvevő alap vonatkozásában 5 év. Az Átvevő alap sikerdíjat nem számol és nem terhel az Átvevő alap befektetési jegy sorozataira, de az Átvevő alap befektetési jegy sorozatainak 1,95 %-os éves alapkezelési és forgalmazási díjai magasabbak a Beolvadó alap befektetési jegy sorozatainak 1,71%-os alapkezelési és forgalmazási díjainál.

Az Átvevő alap tekintetében a referenciahozam az „A” sorozat HUF esetében 100%-ban RMAX index teljesítménye, a „B” sorozat EUR esetében 100%-ban a Bloomberg által publikált IBOXSD3T index teljesítménye, míg a „C” sorozat USD esetében 100%-ban a Bloomberg által publikált GSMMUSD index teljesítménye.

Az Átvevő alap befektetési politikája és a megcélzott piaci hasonlóak a Beolvadó alapéval. Az Átvevő alap befektetési politikája az Egysülést követően nem változik. Az Átvevő alap célja az Egysülést követően is az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. Az Átvevő alap tőkenövekedést kíván elérni, földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

Az Átvevő alap által alkalmazott értékelési elvek és a forgalmazási rend paraméterei megegyeznek a Beolvadó alap Egysülésig alkalmazott gyakorlatával.

A Beolvadó alap a 2025. 10. 07/1. számú vezérigazgatói határozat alapján 2026. január 01. napjától sikerdíjat nem számol és nem alkalmaz a Beolvadó alap befektetési jegy sorozataira.

2.1. A befektetők jogaiban bekövetkező változások

A Beolvadó Alap és az Átvevő alap befektetőit illető alapjogokról az alapok Kezelési szabályzatának 10. pontja rendelkezik teljes részletezettséggel. Mindkét alap befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik.

Az alábbiakban azon jogosultságok kerülnek részletes ismertetésre, amelyek a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetői tekintetében az Egysülési folyamat következtében különös jelleggel bírnak.

A beolvadó alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Egysülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alap megszűnik és minden eszközét és kötelezettségét az Átvevő alapra ruházza át.

Az Egysülés a Beolvadó alap befektetői számára költségmentesen kerül végrehajtásra. A Beolvadó alap befektetőinek az Egysüléssel kapcsolatban nincs

teendőjük, amennyiben a továbbiakban is részesülni kívánnak az Átvevő alap kínált befektetési lehetőségéből, tekintettel arra a tényre, hogy a befektetéseik automatikusan – az Egyesülés hatálybalépésének napjával – átkerülnek az Átvevő alap vagyonába, és az Egyesülést követően az Átvevő alap vagyonából befektetéseik arányában részesülnek.

Azoknak, a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik nem kívánnak az Átvevő alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák az adott befektetési jegy sorozat Forgalmazójánál.

A Kbftv. 95. § (1) bekezdése alapján a Beolvadó alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett Egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025. december 16.) az átváltási arány kiszámításának időpontja (2026. január 23.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2026. január 16. napjáig illeti meg. Ebből következően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők részére 2026. január 16. 15:50 időpontig biztosítja a Beolvadó alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A Beolvadó alap befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására 2026. január 16. 15:50 időpontig van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alap befektetési jegyeit 2026. január 16. 15:50 időpontig elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2026. január 23.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve (2026. január 26.) már az Átvevő alap befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Felhívjuk a Beolvadó alap befektetőinek a figyelmét, hogy az Alapkezelő a Beolvadó alap befektetői számára az Egyesülés kapcsán nem teszi lehetővé, hogy befektetéseiket egy másik befektetési alap - nem az Átvevő alap - befektetési jegyeire váltsák át.

Az Átvevő alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetők számára az Egyesülés nem jelent változást. Az Egyesüléssel az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő alap összesített nettó eszközértéke nő meg a Beolvadó alap Egyesülésének következtében az Egyesülés hatálybalépését követő banki munkanapon.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése értelmében az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga, amennyiben az Egyesülést követően már nem, vagy csak részben kívánnak az alap vagyonából részesülni.

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett Egyesülésről szóló tájékoztatástól (2025. december 16.) az átváltási arány kiszámításának időpontja (2026. január 23.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2026. január 16. napig illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők részére 2026. január 16. 15:50 időpontig biztosítja az Átvevő alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

Az Átvevő alap befektetőinek, amennyiben továbbra is részesülni kívánnak az alap vagyonából, az Egyesüléssel kapcsolatban nincs teendőjük, az Egyesülés nem jár költséggel számukra.

Felhívjuk az Átvevő alap befektetőinek a figyelmét, hogy az Alapkezelő az Átvevő alap befektetői számára az Egyesülés kapcsán nem teszi lehetővé, hogy befektetéseiket egy másik befektetési alap - nem az Átvevő alap - befektetési jegyeire váltsák át.

2.2. A Kiemelt befektetői információkban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítása

A Beolvadó alap és az Átvevő alap Kiemelt Befektetői Információi (PRIIPs KID) tartalmazzák a befektetési alapok befektetési jegy sorozatainak alapvető jellemzőit, így a termék jellegét, kockázatait, díjait. Az Átvevő alap „C” sorozatának befektetési jegyeire ezidáig nem történt jegyzés, így a hivatkozott sorozat tekintetében nettó eszközérték nem számítható. A Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegy sorozatainak Kiemelt Befektetői Információi megtekinthetők a Forgalmazóknál, az Alapkezelő székhelyén, és a hivatalos hirdetményi helyeken a <https://hold.hu/alapkezelo/> és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu> című honlapokon és a Forgalmazók honlapján (<https://hold.hu/>; www.con.hu; www.raiffeisen.hu; www.otpbank.hu; www.cib.hu; www.erstebrocker.hu; www.mbhbank.hu; www.mbhbefektetesibank.hu;

<https://www.unicreditbank.hu/>; <https://spbinvest.hu/>; <https://www.equilor.hu/>; <https://www.khertekpapier.hu/>. A Kiemelt Befektetői Információkban közzétett összes díj és költség a Beolvadó alap és az Átvevő alap esetében az alábbiak szerint alakultak:

Díjak/Költségek	Beolvadó alap „A” sorozat	Beolvadó alap „B” sorozat	Beolvadó alap „C” sorozat	Átvevő alap „A” sorozat	Átvevő alap „B” sorozat	Átvevő alap „C” sorozat
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak						
Vételi díj	max. 10%	max. 10%	max. 10%	max. 1%	max. 1%	max. 1%
Visszaváltási díj	max. 10%	max. 10%	max. 10%	max. 1%	max. 1%	max. 1%
Büntető jutalék*	5%*	5%*	5%*	5%**	5%**	5%**
Az egy év során az alapból levont díjak						
Folyó költségek	1.85%	1,85 %	1,85 %	2,12%	2,12%	2,12%
Teljesítménydíj	van	van	van	nincs	nincs	nincs
Összesített kockázati mutató	3	3	3	3	3	3

**Büntetőjutalék: Abban az esetben számítható fel, ha a befektetési jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást.*

1 éven belüli visszaváltás esetén 3% visszaváltási jutalék fizetendő az Alap részére.

***Büntetőjutalék: Abban az esetben számítható fel, ha a befektetési jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást. 1,5 éven belüli visszaváltás esetén 1% visszaváltási jutalék fizetendő az Alap részére.*

Az Átvevő alap Kiemelt Befektetői Információja a tervezett egyesülés következtében nem módosul.

Az Egyesülést követően az Átvevő alap költségei az alábbiak szerint alakulnak:

Díja/költségek	„A” sorozat	„B” sorozat	„C” sorozat
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámított egyszeri díjak			
Vételi díj	max. 1%	max.1%	max.1%
Visszaváltási díj	max 1%	max.1%	max.1%

Büntető jutalék*	5%*	5%*	5%*
Az egy év során az alapból levont díjak			
Folyó költségek	2,12%	2,12%	2,12%
Teljesítménydíj	nincs	nincs	nincs
Összesített kockázati mutató	3	3	3

* **Büntetőjutalék:** Abban az esetben számítható fel, ha a befektetési jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást. 1,5 éven belüli visszaváltás esetén 1% visszaváltási jutalék fizetendő az Alap részére.

2.3. A Beolvadó alap befektetési politikája

Az Egyesülről szóló igazgatósági döntést követően az Alapkezelő megkezdte a lezárását a Beolvadó alapon lévő jelentősebb méretű pozícióknak. Az eszközölt átalakítás a Beolvadó Alap kezelési szabályzatában megjelölt befektetési politika keretei között, a Beolvadó Alap portfóliójának tényleges elemei tekintetben történik meg.

2.4. Az Egyesülést megelőzően és az Egyesülést követően az Átvevő befektetési alap befektetési politikája

Az Átvevő alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. Az Alapkezelő az egyes értékpapírok kiválasztásánál értékalapú szemléletet követ, alacsonyan árazott eszközöket vásárolva a portfólióba. Ennek érdekében az Alap jelentős mértékben fektet be alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékeltséghez.

A referenciahozam az A Sorozat HUF esetében 100%-ban RMAX index teljesítménye. A referenciahozam a B Sorozat EUR esetében 100%-ban a Bloomberg által publikált IBOXSD3T index teljesítménye. A referenciahozam a C Sorozat USD esetében 100%-ban a Bloomberg által publikált GSMMUSD index teljesítménye. A referenciahozam alkalmazásának célja az Átvevő alap adott időszaki hozamának ugyanezen időszakon belüli elérése vagy túlteljesítése.

Az Átvevő alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, illetve (vállalati és állam) kötvények,

devizák és minden más egyéb pénzügyi eszköz a kezelési szabályzat 14. pontjában meghatározott korlátozásokat figyelembe véve, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de – akár short pozíciók felvételével – eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Átvevő alap összetételén belül a nemzetközi részvények aránya meghaladja az 50 százalékot.

Az Egyesülés nem gyakorol lényeges hatást az Átvevő alap portfóliójára. Az Alapkezelő sem az Egyesülés hatálybalépésének napja előtt, sem azt követően nem tervezi az Átvevő alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását.

2.5. Adózási szabályok

A Beolvadó és az Átvevő alap befektetőit érintő adózási szabályok az Egyesülés következtében nem változnak. A részletes adózási információk összefoglalóját az alapok Tájékoztatójának 5. pontja tartalmazza.

A Jelen pontban ismertetett adózási tudnivalók nem jelentik az alapokra vonatkozó és a befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű tárgyalását, illetve nem minősül adójogi tanácsadásnak. Ezért kérjük, befektetési döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint konzultáljon adótanácsadóval.

Belföldi jogi személyek adózása

Belföldi székhelyű jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok a befektetési jegyek hozamából származó bevétele adóköteles jövedelemnek minősül. A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény értelmében a befektetési jegy tulajdonos társaságoknak az árfolyamnyereséget bevételként kell elkönyvelniük, ami után a hatályos társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvénynek megfelelően társasági adót kötelesek fizetni.

Belföldi természetes személyek adózása

A befektetők a befektetési jegyek után a hozamok esetében hozam megszerzésekor, visszaváltáskor pedig annak időpontjában érvényes szabályok szerint adóznak. A hatályos személyi jövedelemadó szabályok (1995. évi CXVII. törvény, valamint annak módosításai) szerint a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott befektetési jegyek hozama és árfolyamnyeresége (az alternatív befektetési alapok által kibocsátott értékpapírokon realizált hozam, és a tőzsdén jegyzett befektetési jegyek kivételével) kamatjövedelemnek minősül, amely után személyi jövedelemadót kell fizetni. Az alternatív befektetési alapok által kibocsátott értékpapírok hozama 2017.

január 1. napjától osztalékjövedelemnek minősül (függetlenül attól, hogy tőzsdei vagy tőzsdén kívüli ügyletből realizálta a magánszemély a hozamot).

A kamatnak vagy osztaléknak minősülő jövedelem után fizetendő személyi jövedelemadó mértéke jelenleg 15 százalék. A szociális hozzájárulásról szóló 2018. évi LII. törvény előírásai alapján a 2023. június 30. napját követően megszerzett értékpapír kamata, hozama után 13% szociális hozzájárulási adófizetési kötelezettség keletkezik (kivéve az az ingatlanalap befektetési jegyéből származó kamatjövedelme után)

A tartós befektetési szerződés keretében birtokolt befektetési jegyek hozama és árfolyamnyeresége után fizetendő személyi jövedelemadó mértéke a befizetés naptári évét követő harmadik év után 10 százalékra, további két év után pedig 0 százalékra mérséklődik a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvénynek a jelenleg hatályos rendelkezései értelmében. A 2024.12.31. napjáig megkötött tartós befektetési számlán tartott értékpapírok kamatjövedelme után nem kell szociális hozzájárulási adót fizetni. A 2025. január 1-je után megkötött tartós befektetési számlán tartott értékpapírok kamatjövedelme után a szociális hozzájárulási adó mértéke a befizetés naptári évét követő harmadik év után 8 százalékra, további két év után pedig 0 százalékra mérséklődik a szociális hozzájárulási adóról szóló 2018. évi LII. törvénynek a jelenleg hatályos rendelkezései értelmében. A befektetési jegyek visszaváltása során elért bevétel (kamatjövedelem) után fizetendő személyi jövedelemadó a Forgalmazó által kerül levonásra.

Külföldi személyek adózása

Amennyiben Magyarország és a befektető adóilletősége szerinti ország között van a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, a befektetési jegyek hozamából és/vagy árfolyamnyereségéből származó jövedelem adózása az adott egyezmény rendelkezései figyelembevételével állapítható meg a magánszemély adóilletősége szerinti külföldi állam által kiállított illetőségigazolás birtokában. Ilyen egyezmény vagy illetőségigazolás hiányában a magyar adójogszabályok az irányadóak.

A társadalombiztosítás ellátásaira jogosultakról, valamint ezen ellátások fedezetéről szóló 2019. évi CXXII. törvény (Tbj.) szerinti külföldinek minősülő magánszemély által megszerzett kamatjövedelmet és osztalékot (alternatív befektetési alapok által kibocsátott értékpapírok hozama) nem terheli szociális hozzájárulási adó.

Az Alap adózása

Alap árfolyamnyereségből, kamatból és osztalékból származó jövedelme a hatályos jogszabályok értelmében nem esik adófizetési kötelezettség alá.

3. A befektetők tervezett egyesüléssel kapcsolatos jogai

A Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő az alapokra vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítése során a közzétételi helyeket (<https://kozzetetelek.mnb.hu/>, <https://hold.hu/alapkezelo/>), illetve a Forgalmazók honlapját (<https://hold.hu/>; www.con.hu; www.raiffeisen.hu; www.otpbank.hu; www.cib.hu; www.erstebroker.hu; www.mbhbank.hu; www.mbhbefektetesibank.hu; <https://www.unicreditbank.hu/>; <https://spbinvest.hu/>; <https://www.equilor.hu/>; <https://www.khertekpapier.hu/>) használja. Ezekon a közzétételi helyeken az egyesüléssel kapcsolatos dokumentumok (Egyesülési tervezet, Egyesülési tájékoztatás, Közlemény a beolvadásról, az alapok Tájékoztatói, Kezelési Szabályzatai és Kiemelt Befektetői Információi) közzétételre kerülnek.

Jelen Tájékoztatás közzététele és az Egyesülés hatályba lépése közötti időszakban a Tájékoztatást és az Átvevő alap Kiemelt Befektetői Információinak naprakész változatát minden olyan személy rendelkezésére kell bocsátani, aki megvásárolja a Beolvadó vagy az Átvevő alap befektetési jegyeit, vagy aki elkéri azok bármelyikének Kezelési szabályzatát, Tájékoztatóját vagy Kiemelt Befektetői Információit.

Sem a Beolvadó alap, sem az Átvevő alap nem fizet hozamot a befektetési jegy tulajdonosainak, így a felhalmozott hozamok a napi nettó eszközértékben kerülnek meghatározásra, azaz az adott napi eszközérték tartalmazza a felhalmozott hozam értékét is.

A Kbtv. 95.§ (1) bekezdése alapján a díjmentes visszaváltás joga mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetőit a jelen tájékoztatástól az átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig, azaz 2026. január 16. napig illeti meg.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy befektetési jegyeik térítésmentes visszaváltására 2026. január 16. napja 15:50 időpontig megbízást adjanak a Forgalmazó részére.

Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alap és az Átvevő alap befektetési jegyeit a befektetők egy másik befektetési alap – nem az Átvevő alap - befektetési jegyeire váltsák át.

A Beolvadó alap letétkezelőjének a feladata, hogy felülvizsgálja az alap portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges átváltási arányt.

Az ellenőrzésről jelentés készül, amelyet mind a Beolvadó alap, mind az Átvevő alap befektetői és a felügyeleti hatóság részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani. Az Alapkezelő a jelentés másolatához való hozzáférést honlapján keresztül biztosítja, illetve a jelentés másolata az Alapkezelő, továbbá a Forgalmazó székhelyén személyesen átvehető.

Az Alapkezelő az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan (2026. január 23.) az Átvevő alap egyesülést követő vagyonáról a Kbftv. 99. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést készít, amelyet az egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére bocsátja. Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi.

4. Az Egyesülés részletes menetrendje

1. A Beolvadó alap befektetési jegyeire vonatkozóan 2026. január 16. napja. 15:50 időpontig adható vételi és visszaváltási megbízás.

2. A Beolvadó alap befektetői jogosultak a befektetőknek szóló Tájékoztató közzétételétől 2026. január 16. 15:50 időpontig a Beolvadó alapban lévő befektetéseikre díjmentesen visszaváltási megbízást adni.

3. Az Átvevő alap befektetői jogosultak a befektetőknek szóló Tájékoztató közzétételétől 2026. január 16. 15:50 időpontig az Átvevő alapban lévő befektetéseikre díjmentesen visszaváltási megbízást adni.

4. A 2026. január 19. napja – 23. napja közötti időszakban (a kezdő és záró napot is beleértve) a Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazása felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés kezdőnapját megelőző forgalmazási nap 15:50 óráig van lehetőség a Beolvadó alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a Beolvadó alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.

5. A 2026. január 19. napja – 23. napja közötti időszakban (a kezdő és záró napot is beleértve) az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazása felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés kezdőnapját megelőző forgalmazási nap 15:50 óráig van lehetőség az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően az Átvevő alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások a felfüggesztés időszakában nem adhatóak.

6. A 2026. január 23. napján az Alapkezelő a Beolvadó alap és az Átvevő alap egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés hatálybalépésének napjára (2026. január 23.) az alábbiakban leírt számítási módszerrel meghatározza az átváltási arányt. Az Alapkezelő a nettó eszközértéket a 2026. január 23-i értéknapi (Egyesülés értéknapja) számítja ki, beleértve az Egyesülés értéknapjáig

felhalmozott hozamokat is. A Letétkezelő az Alapkezelő által megállapított átváltási arányt felülvizsgálja, és a felülvizsgálat eredményének függvényében jóváhagyja.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy az Egyesülés során a Beolvadó alap esetében meghatározott szabályok mindegyik befektetési jegysorozatra vonatkoznak.

Átváltási árfolyam =	Beolvadó alap „A” sorozatú befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke
	Átvevő alap „A” sorozatú befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke
Átváltási árfolyam =	Beolvadó alap „B” sorozatú befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke
	Átvevő alap „A” sorozatú befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke
Átváltási árfolyam =	Beolvadó alap „C” sorozatú befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke
	Átvevő alap „B” sorozatú befektetési jegyeinek az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéke

Az átváltási árfolyam a fentiekben részletezett befektetési jegy sorozat tekintetében 6 tizedes jegy pontossággal kerül megállapításra.

Az átváltási arány a Kbtv. 97. §-ban rögzített elveknek megfelelő számítási módszerének és az Egyesülés hatálybalépésének napjára megállapított tényleges átváltási aránynak a felülvizsgálata a Kbtv. 89. §- a és az Alapkezelővel történt megállapodás alapján a Letétkezelő feladata.

A Beolvadó alap „A” és „B” sorozatának befektetői a fentiekben ismertetett algoritmus alapján kiszámított darabszámú, az Átvevő alap „A” sorozatú kollektív befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak, illetve a Beolvadó alap „C” sorozatú

befektetési jegyeinek tulajdonosai az Átvevő alap „B” sorozatú befektetési jegyeinek tulajdonosaivá válnak.

7. A 2026. január 23. napján a befektetők értékpapírszámláján törlésre (kivezetésre) kerülnek a Beolvadó alap befektetési jegyei és az Átvevő alap befektetési jegyei jóváírásra kerülnek az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban.

8. A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján az Egyesülés hatálybalépésének napján nyilvántartott Beolvadó alap befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával. A Beolvadó alap adott sorozatú befektetői az Átvevő alap befektetési jegyeivel fognak rendelkezni. A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. Az Egyesülés során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja az Átvevő alap számára.

9. A 2026. január 23. napján a Beolvadó alapnak az Egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alap az Egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések, illetve kötelezettségek állományába.

10. A KELER Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszeréből a Beolvadó alap befektetési jegyeit és megkeletkezett szükséges darabszámban az Átvevő alap befektetési jegyeit.

11. A Beolvadó alap befektetői az Átvevő alap befektetési jegyeire 2026. január 26. napján adhatnak első alkalommal megbízást.

12. Az Átvevő alap Alapkezelője az Egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan a Kbtv. 99. § (4) bekezdésének megfelelően Egyesülési jelentést készít. Az Egyesülési jelentést az Alapkezelő és a Letétkezelő egyaránt aláírja és felelősséget vállal az abban foglaltak valódiságáért. Az Egyesülési jelentést az Egyesülést követően 8 munkanapon belül az Alapkezelő a Felügyelet részére tájékoztatásul megküldi és kérésre a Forgalmazón keresztül a befektetők rendelkezésére bocsátja.

Az egyesülési jelentés tartalmazza:

- a Beolvadó és az Átvevő alapok eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;
- kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
- a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,

- az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
- az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

Az Alapkezelő az Egyesüléshez kapcsolódó nyilvános dokumentumokat (Egyesülési tervzet, Tájékoztató, Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumok) a Felügyelet jóváhagyását követően a közlésezi az Alapkezelő <https://hold.hu/alapkezelo/>, a Forgalmazók (<https://hold.hu/>; www.con.hu; www.raiffeisen.hu; www.otpbank.hu; www.cib.hu; www.erstebroker.hu; www.mbhbank.hu; www.mbhbefektetesibank.hu; <https://www.unicreditbank.hu/>; <https://spbinvest.hu/>; <https://www.equilor.hu/>; <https://www.khertekpapier.hu/> és a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) által üzemeltetett <https://kozvetitelek.mnb.hu/> című honlapokon.

Budapest, 2025. december 16.

HOLD Alapkezelő Befektetési Alapkezelő
Zártkörűen Működő Részvénytársaság,
mint Alapkezelő

Melléklet:

1. Citadella Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Kiemelt Befektetői Információi
2. HOLD Columbus Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap Kiemelt Befektetői Információi