



# HOLD Expedíció

## Származtatott Befektetési Alap

havi tájékoztató | 2024. február

PORTFÓLIÓKEZELŐ Szabó Balázs

12,90% Indulástól számított éves átlagos hozam



Alap kategóriája  
**Abszolút hozamú alap**



Ajánlott befektetési időtáv  
**Legalább 5 év**



Kockázati besorolás  
**Közepes**



Földrajzi kitettség  
**Globális**

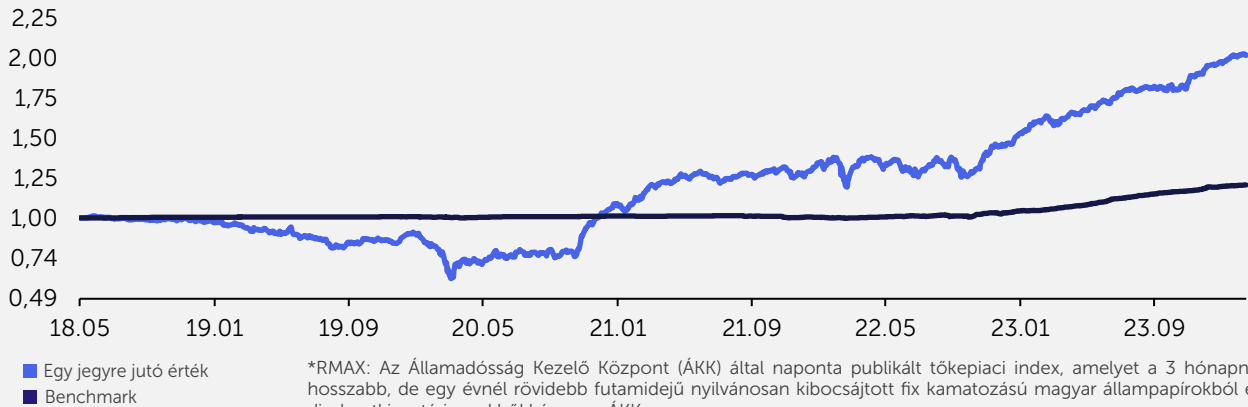


Befektetési szemlélet  
**Értékalapú**



Eszközkiválasztás  
**Fundamentális**

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



### HAVI PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Februárban 0.9% hozamot ért el az alap, ezzel február végén 3% emelkedésben van. A 2023-as részvénytőkepiaci emelkedések után alacsonyabb kitettséggel indítottam a 2024-es évet. A novemberi és decemberi eladásokat januárban is folytattam, Eladtam a vörös-tengeri konfliktus miatt emelkedő konténerhajó részvényekből, a Maerskból és az MPCC-ből, szintén csökkentettem a Magyar Telekom és az OTP kitettségeimet is. Ezzel szemben vásároltam a DIGI részvényeiből. Ezek után februárban egyedi részvények vásárlása (VIG, Raiffeisen, PKN, DIGI, Linamar, Origin, Maersk) következtében 40% körülre emelkedett az alap a január végi 37%-ról. A konténerhajós részvények teljesen visszaadták a korábbi emelkedésüket, így újra vettem a Maerskból. Összességében viszont továbbra is óvatos vagyok. A kötvényhozamok csökkenésével már kevésbé vonzóak a régiós vállalati kötvények, például a tavalyi első félévhez viszonyítva, de az akkori befektetéseket továbbra is érdemesnek gondolom tartani (OTP, Banca Transilvania, Pepco kötvények stb.). A forint gyengülésére játszva tartok 25 százalék forint shortot az alapban.

### CÉLKITŰZÉS

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



# HOLD Expedíció

## Származtatott Befektetési Alap

### HAVI HOZAMOK

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZEP	OKT	NOV	DEC	YTD
2023	6,50%	4,09%	0,11%	1,92%	1,98%	3,27%	3,65%	0,76%	0,04%	-0,75%	4,71%	3,69%	34,10%
2024	2,09%	0,92%											3,03%

### HOZAMSTATISZTIKÁK\* A SZOROZAT

Elmúlt 3 hónap	6,83%	Elmúlt 3 év (évesítve)	21,77%
Elmúlt 6 hónap	11,07%	Elmúlt 5 év (évesítve)	16,07%
Elmúlt 12 hónap	24,64%	Indulástól (nominális)	102,00%
Indulástól (évesítve)	12,90%		

### HOZAMSTATISZTIKÁK B SZOROZAT

Elmúlt 3 hónap	4,84%
Elmúlt 6 hónap	
Elmúlt 12 hónap	-

### KOCKÁZATI MUTATÓK A SZOROZAT

Napi hozamok évesített szórása	13,78%
Sharpe-mutató	0,70
Nyereséges hónapok száma	62,32%
Legnagyobb visszaesés	-38,80%

### ALAPADATOK

Alap típusa	Nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Bloomberg kód	EXPEDICIO
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.
Folyó költségek*	1,78% p.a. (A sorozat)
Sikerdíj mértéke	Nincs
Értékelés gyakorisága, befektetési jegyek forgalmazása	Napi
Hozamfizetés	Nincs, az alap felhalmozza a növekményt

\* Alapkezelési, forgalmazási, letétkezelési, felügyeleti díj, könyvelői és könyvvizsgálói díja, bankköltség, befektetési alap különadó, forrás: KID

	A sorozat	B sorozat
Devizanem	HUF	EUR
ISIN	HU0000720503	HU0000732656
Alap indulásának éve	2018	2023
Nettó eszközérték	8,06 Mrd HUF	3,901,908 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,02 HUF	1,09 EUR

Az Alap A és B 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 2024.01.31-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/alapkezelzo](http://www.hold.hu/alapkezelzo) weboldalon elérhető Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban magyar nyelven. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A táblázatokban szereplő hozamadatok 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/alapkezelzo](http://www.hold.hu/alapkezelzo) | E-mail: [kapcsolat@hold.hu](mailto:kapcsolat@hold.hu) | Telefon: (1) 803 8899 | Tevékenységi engedély száma: H-EN-III-399/2016.