



SUPERPOSITION

Származtatott Befektetési Alap

havi tájékoztató | 2024. március

PORTFÓLIÓKEZELŐ Szabó Dávid

Indulástól számított hozam **6,90%** (évesítve)



Alap kategóriája
Abszolút hozamú alap



Ajánlott befektetési időtáv
Legalább 3 év



Kockázati besorolás
Közepes



Földrajzi kitétség
Globális

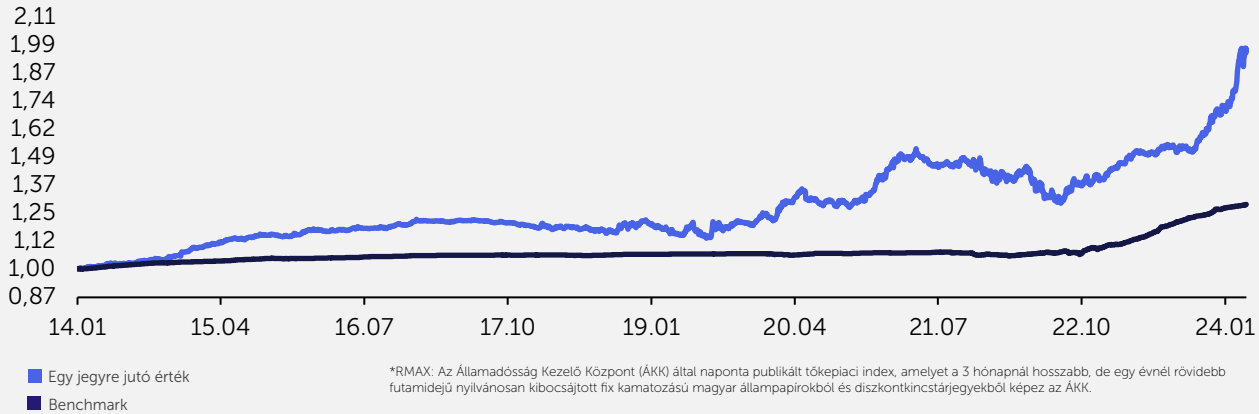


Befektetési szemlélet
Értékalapú



Eszközkiválasztás
Technikai

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA INDULÁSTÓL, A KOCKÁZATMENTES HOZAMHOZ* KÉPEST



HAVI PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Márciusban 5,2%-kal növekedett a Superposition Alap árfolyama, az év elejétől számítva 16,84%-os hozamot ért el. Közeledve a hamarosan esedékes bitcoin felezéshez a hónap elején tovább emeltünk a kriptokitétségen, ami jó döntésnek bizonyult, kitarított a kriptopiari áremelkedés. A hónap végén elkezdtük a kitétség visszavágását és profitot realizáltunk. Úgy gondoljuk, hogy az amerikai gazdaság az elkövetkező egy évben recesszióba fog csúszni, a részvényindexek viszont magasra emelkedtek, ezért short pozíciót nyitottunk a Russell 2000 indexre.

CÉLKITŰZÉS

Az Alap célkitűzése, hogy befektetőinek a piaci környezettől függetlenül pozitív hozamot biztosítsa, amely elkerülhetetlen, ugyanakkor a kriptopénzek paradigmaváltást hoznak a pénzügyi szolgáltatások piacára. Mindeközben a globálisan szigorodó monetáris kondíciók miatt az eszközpiacon általánosságban sérülékenyek. Éppen ezért fenntartom a részvény short és kripto long pozícionáltságot.

AZ ALAP JELLEMZŐI

- Globális makroalapú megközelítés
- Többféle elemzési módszer használata
- Egymást erősítő érvek keresése
- A piaci percepció fontosságának hangsúlyozása



SUPERPOSITION

Származtatott Befektetési Alap

HAVI HOZAMOK A SOROZAT

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZEP	OKT	NOV	DEC	YTD
2023	3,40%	1,73%	2,22%	0,86%	0,17%	0,99%	0,93%	-0,74%	-0,19%	2,38%	3,25%	4,43%	21,10%
2024	2,77%	8,08%	5,20%										16,84%

HOZAMSTATISZTIKÁK A SOROZAT

Elmúlt 3 hónap	16,84%	Elmúlt 3 év (évesítve)	9,68%
Elmúlt 6 hónap	28,99%	Elmúlt 5 év (évesítve)	11,06%
Elmúlt 12 hónap	31,60%	Indulástól (nominális)	97,37%
Indulástól (évesítve)	6,90%		

KOCKÁZATI MUTATÓK A SOROZAT

Napi hozamok évesített szórása	6,65%	Nyereséges hónapok száma	59,02%
Sharpe-mutató	0,66	Legnagyobb visszaesés	-15,76%

ALAPADATOK

Alap típusa	Nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Devizanem	HUF
ISIN	HU0000713243 (A sorozat), HU0000718986 (B sorozat), HU0000718994 (C sorozat)
Alap indulásának éve	2014
Nettó eszközérték	3,83 milliárd HUF
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt
Folyó költségek*	1,97% p.a
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 görgetéses 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 különadó, forrás: KID
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 egyébj jellemző vonatkozásában megegyeznek egymással. Az adott sorozat tekintetében aktuálisan felszámított jutalékokról a Forgalmazók tudnak részletes felvilágosítást adni.

Jogi nyilatkozat – Készült 2024.03.31-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/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 kiszámolásra. | 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.