



HOLD Expedíció

Származtatott Befektetési Alap

havi tájékoztató | 2024. május

PORTFÓLIÓKEZELŐ Szabó Balázs

13,6% Indulástól számított éves átlagos hozam



Alap kategóriája
Abszolút hozamú alap



Ajánlott befektetési időtáv
Legalább 5 év



Kockázati besorolás
Közepes



Földrajzi kitétség
Globális

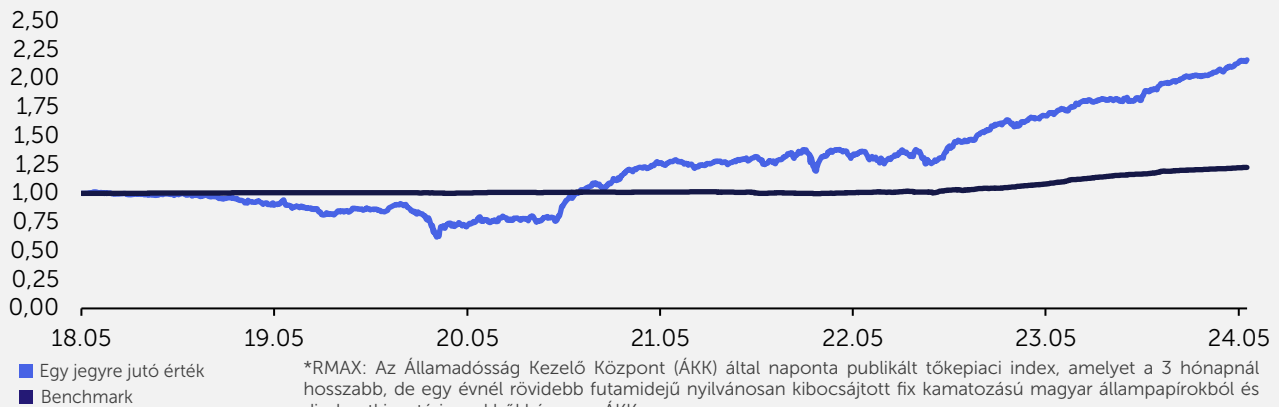


Befektetési szemlélet
Értékalapú



Eszközkiválasztás
Fundamentális

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA INDULÁSTÓL, A BENCHMARKHOZ* KÉPEST



HAVI PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Májusban 2.9% hozamot ért el az alap, ezzel év eleje óta 10.3% emelkedésben van. A 2023-as részvénytársasági emelkedések után alacsonyabb kitétséggel 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 kitétségeimet is. Ezzel szemben vásároltam a DIGI részvényeiből. Ezek után februárban egyedi részvények vásárlása (VIG, Raiffeisen, PKN, DIGI, Linamar, Origin, Maersk) következtében 40% körülire emelkedett az alap a január végi 37%-ról. A konténerhajós részvények teljesen visszaadták a korábbi emelkedésüket, így újra vettem a Maerskból. Márciusban a portfóliómban tartott nagyobb részvények szignifikánsan estek érdemi rossz hírek nélkül, így tovább növeltem a részvények arányát 40%-ról 45%-ra. Vásároltam Maersk, VIG, Origin, Mayr Melnhof Karton és Alphabet részvényeket, miközben eladtam az alap UBS pozícióit. Áprilisban nem változott az alap részvénykitétsége, de eladtam Erste és EVN részvényeket, közben vásároltam a Linamar, Raiffeisen, Wizz Air és Digi papírjaiból. Májusban növeltem a Valaris, Digi és Raiffeisen pozícióimat, kiszálltam a német Fresenius részvényekből. A három legnagyobb pozícióm jelenleg a Linamar, Digi és Origin. 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 30 százalék forint shortot az alapon.

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 kitétséggel nem rendelkezik.



HOLD Expedíció

Származtatott Befektetési Alap

HAVI HOZAMOK

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZEP	OKT	NOV	DEC	YTD
2022	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%
2023	2,09%	0,92%	1,66%	2,26%	2,93%								10,25%

HOZAMSTATISZTIKÁK* A SZOROZAT

Elmúlt 3 hónap	7,01%	Elmúlt 3 év (évesítve)	19,59%
Elmúlt 6 hónap	14,32%	Elmúlt 5 év (évesítve)	18,28%
Elmúlt 12 hónap	28,18%	Indulástól (nominális)	116,15%
Indulástól (évesítve)	13,60%		

HOZAMSTATISZTIKÁK B SZOROZAT

Elmúlt 3 hónap	6,06%
Elmúlt 6 hónap	11,19%
Elmúlt 12 hónap	-

KOCKÁZATI MUTATÓK A SZOROZAT

Napi hozamok évesített szórása	13,52%
Sharpe-mutató	0,75
Nyereséges hónapok száma	63,89%
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 könyvvizsgáló díja, bankköltség, befektetési alap különadó, forrás: KID

	A sorozat	B sorozat
Devizanem	HUF	EUR
ISIN	HU0000720503	HU0000732656
Alap indulásának éve	2018	2023
Nettó eszközérték	11,02 Mrd HUF	4,955,009 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,16 HUF	1,15 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 2024.05.31-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 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 | E-mail: kapcsolat@hold.hu | Telefon: (1) 803 8899 | Tevékenységi engedély száma: H-EN-III-399/2016.