HOLD Columbus

Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

havi tájékoztató I 2024. szeptember

PORTFÓLIÓKEZELŐK Cser Tamás, Móricz Dániel

Indulástól számított hozam **9,07%** (évesítve)

Alap kategóriája
Abszolút hozamú alap

Ajánlott befektetési időtáv
Legalább 5 év

Kockázati besorolás
Közepes

Földrajzi kitettség
Globális

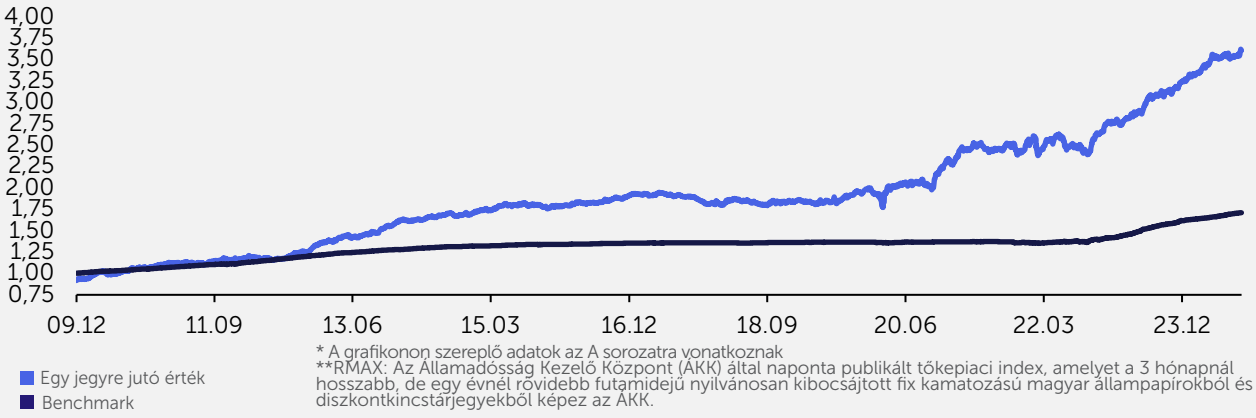
Befektetési szemlélet
Értékalapú

Eszközkiválasztás
Fundamentális

Klasszis 2023
Az elmúlt 10 év legjobb abszolút hozamú alapja
I. HELYEZETT

Klasszis 2024
Az elmúlt 10 év legjobb abszolút hozamú alapja
I. HELYEZETT

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



* A grafikonon szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak
**RMAX: Az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által naponta publikált tőkepiaci index, amelyet a 3 hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsájtott fix kamatozású magyar állampapírokból és diszkontkincstárjegyekből képez az ÁKK.

CÉLKITŰZÉS

Az Alap célkitűzése, hogy kétszámjegyű hozamot biztosítson befektetőinek, amelyet közepes kockázatvállalással szeretne megvalósítani. Az alapkezelő további célja,
hogy hároméves időtávon az Alap teljesítménye ne csökkenjen a kockázatmentesen elérhető éves átlagos hozam alá. Mindezekre törekszik az alapkezelő, de garanciát nem vállal rá.

AZ ALAP JELLEMZŐI

- Döntően fundamentális megközelítés
- Long-short és globális makro stratégia alkalmazása párhuzamosan
- Diverzifikált portfólió
- Nagyszámú portfóliókezelői csapatmunka

HAVI HOZAMOK A SOROZAT

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZEP	OKT	NOV	DEC	YTD
2023	3,61%	1,06%	-0,69%	1,75%	1,34%	1,31%	6,06%	0,51%	1,20%	0,76%	0,85%	2,44%	22,01%
2024	1,73%	0,59%	1,98%	1,47%	2,84%	-0,13%	1,36%	-1,23%	2,06%				11,12%

HOLD Columbus

Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

HOZAMSTATISZTIKÁK*
A SOROZAT

Elmúlt 3 hónap	2,18%	Elmúlt 3 év (évesítve)	13,25%
Elmúlt 6 hónap	6,49%	Elmúlt 5 év (évesítve)	13,62%
Elmúlt 12 hónap	15,67%	Indulástól (nominális)	260,28%
Indulástól (évesítve)	9,07%		

HOZAMSTATISZTIKÁK
B SOROZAT

Elmúlt 3 hónap	1,50%
Elmúlt 6 hónap	4,93%
Elmúlt 12 hónap	10,03%

KOCKÁZATI MUTATÓK
A SOROZAT

Napi hozamok évesített szórása	6,61%
Sharpe-mutató	0,81
Nyereséges hónapok száma	67,80%
Legnagyobb visszaesés	-41,55%

* Az Alap befektetési politikája 2009. 12.31-én jelentősen megváltozott, az ezt az időszakot megelőző teljesítményadatok nem irányadók.

ALAPADATOK

Alap típusa	Nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Bloomberg kód	Columbus CONCOLM HB
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt
Alapkezelői és forgalmazási díj	1,95% p.a. (A sorozat)
Sikerdíj mértéke	Nincs
Értékelés gyakoriséga, befektetési jegyek forgalmazása	Napi
Hozamfizetés	Nincs, az alap felhalmozza a növekményt

	A sorozat	B sorozat
Devizanem	HUF	EUR
ISIN	HU0000705702	HU0000726484
Alap indulásának éve	2007	2021
Nettó eszközérték	80,90 Mrd HUF	12.949.282 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3,6027 HUF	1,240 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 2024.09.30-i adatok alapján
Jelen kiadványban szereplő valaennyi 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 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/alapkezelo | E-mail: kapcsolat@hold.hu | Telefon: (1) 803 8899 | Tevékenységi engedély száma: H-EN-III-399/2016.

ELÉRHETŐSÉG

e-mail kapcsolat@hold.hu
telefon (1) 803 8899

HOLD Columbus

Globális Értékalapú Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

NEGYEDÉVES PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A nyári hónapokban a befektetők korábbi, infláció miatti aggodalmát fokozatosan felváltotta az érzés, hogy most már sokkal inkább a gazdasági lassulástól kell félni. Az Egyesült Államokban a munkaerőpiacon sokasodni kezdtek a romlásról tanúskodó jelek, amelyek előbb-utóbb a bérdinamika csökkenése mellett a munkanélküliség érdemi emelkedéséhez és végső soron a fogyasztás lassulásához vezethetnek.
A negyedév során alapvetően óvatosak maradtunk a portfólió összetételét illetően, valamivel az átlag alatti szinten tartva a részvényarányt. Annak ellenére, hogy a részvények aránya csak kis mértékben változott, több kisebb részvényváltoztatást, illetve szektoron belüli részvénycserét hajtottunk végre. Több jól teljesítő papírból csökkentettünk (pl. Erste, Magyar Telekom, VIG, Eurobank, NBG), míg ezzel szemben többek között Ryanair, Raiffeisen, Samsung, Maersk, valamint egy lítiumbánya és egy tengeri olajszervíz cég részvényeiben növeltünk kitettséget.
A portfólió kockázatát a nyár folyamán is opciókkal próbáltuk fedezni, a meglévők mellé – látván az optimista hangulatot és a fokozatosan romló makrogazdasági adatokat – júliusban további EuroStoxx 50 és S&P 500 put, USDJPY put és USDCNH call opciókat vettünk.
Az augusztus eleji minipánik során eladtuk a korábban vett részvényindex opciók egy részét, enyhén növelve a portfólió részvény-kitettségét. Szeptemberben némileg csökkentettük az arany kitettségünket és EURHUF call opciót is vásároltunk.