HOLD Orion

Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

havi tájékoztató I 2024. október

PORTFÓLIÓKEZELŐ Szőcs Gábor

11,80% Indulástól számított éves átlagos hozam

Alap kategóriája
Abszolút hozamú alap

Ajánlott befektetési időtáv
Legalább 5 év

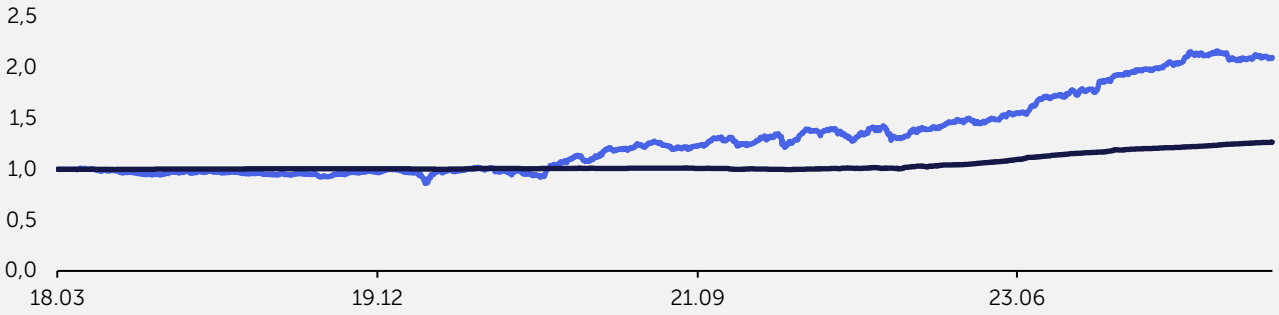
Kockázati besorolás
Közepes

Földrajzi kitettség
Globális

Befektetési szemlélet
Értékalapú

Eszközkiválasztás
Fundamentális

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA INDULÁSTÓL, A BENCHMARKHOZ* KÉPEST



Egy jegyre jutó érték
Benchmark

*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.

HAVI PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

• Donald Trumpot a befektetők már október elején "újraválasztották". Azóta emelkedett az amerikai részvénypiac, erősödött a dollár, emelkedtek állampapírpiaci hozamok, nyomás alá kerültek a feltörekvő piaci devizák és részvények, különösen a lengyel piac szenvedett. Győzelmének másnapján beomlottak az energiaátmenthez kötődő részvények és emelkedtek elsősorban az fosszilis energiahordozók felszínre hozatalában tevékenykedő olajszerviz cégek, valamint az amerikai gázkitermelők. Az alap diverzifikált energiauniverzuma jól állta a sarat.
• Az eltúlzott „klímapánikban" növeltem az alap zöld energia kitettségén. Visszavásároltam a nemrég eladott Orsted részvényeket és bekerült az alapba egy újabb vállalat a szélenergia értékláncból. Októberben kiszálltam a kurdisztáni Gulf Keystone olajtársaságból, annak jó teljesítménye miatt és tovább redukáltam az alap még 2021 első felében épített uránpiaci kitettségén, a magas uránár és az nukleáris reneszánszt övező optimizmus miatt. Növeltem ugyanakkor a lítiumbánya kitettségen.
• A nyomott lengyel részvénypiacon vásároltam, az árvíz által el(le)sodort PZU részvényeket és az integrált energiatársaság Orlen papírjait.
• Az alap devizakitettségét a választásokig tartó heves forintgyengülésben, több lépcsőben közel 10 százalékkal csökkentettem.
• Az alap októberben 0,9 százalékos negatív hozamot ért el, míg az év eleje óta összességében 8,8 százalékot gyarapodott.

CÉLKITŰZÉS

• Az alap célja, hogy értékalapú aktív részvénykiválasztással és a makrogazdasági, valamint a piaci árazási helyzet alapján dinamikusan változtatott részvényaránnyal minél magasabb hozamot érjen el.
• A részvénykiválasztásban markáns szeletet képviselnek egyfelől a globális palettáról válogatott alulértékelt energia, közmű és nyersanyagpiaci részvények, mind a hagyományos, mind az új energia területén, másfelől pedig a széles közép-európai részvénypiacról értékalapon kiválasztott vállalatok részvényei.
• Az alap él az eszközosztályok közti rotáció lehetőségével kockázat/hozam relációk függvényében, illetve long és short, valamint derivatív pozíciókkal egyaránt operál. Utóbbiak a kockázatkezelés egyik eszközét is szolgálják.
• Az alap célja, hogy hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen magasabb hozamot érjen el.

HOLD Orion

Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap

HAVI HOZAMOK

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZEP	OKT	NOV	DEC	YTD
2023	4,00%	1,84%	-1,98%	2,04%	3,03%	2,03%	8,44%	1,60%	2,85%	0,82%	3,86%	3,91%	37,31%
2024	1,43%	0,97%	2,16%	1,30%	4,72%	-0,25%	0,51%	-2,68%	1,38%	-0,88%			8,82%

HOZAMSTATISZTIKÁK* A SOROZAT

Elmúlt 3 hónap	-2,20%	Elmúlt 3 év (évesítve)	17,95%
Elmúlt 6 hónap	2,67%	Elmúlt 5 év (évesítve)	16,91%
Elmúlt 12 hónap	17,44%	Indulástól (nominális)	109,96%
Indulástól (évesítve)	11,80%		

HOZAMSTATISZTIKÁK B SOROZAT

Elmúlt 3 hónap	-2,81%
Elmúlt 6 hónap	1,22%
Elmúlt 12 hónap	13,01%

KOCKÁZATI MUTATÓK A SOROZAT

Napi hozamok évesített szórása	10,57%
Sharpe-mutató	0,77
Nyereséges hónapok száma	62,03%
Legnagyobb visszaesés	-15,04%

ALAPADATOK

Alap típusa	Nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Bloomberg kód	ORION
Letétkezelő	Raiffeisen Bank 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	HU0000720339	HU0000732664
Alap indulásának éve	**2018**	**2023**
Nettó eszközérték	21,882 Mrd HUF	13.003.502 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,09 HUF	1,19 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 2024.10.31-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 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**