

# HOLD ALAPOK ALAPJA

A HOLD Alapkezelő a legnagyobb – a menedzsment többségi tulajdonában lévő – független (nem banki, biztosítói háttérű) vagyon- és alapkezelési szolgáltatásokat nyújtó társaság Magyarországon. A társaság kezelt vagyonának indulás óta történő folyamatos és stabil növekedése eredményeként, 2020. év végén a társaság kezelt vagyona 500 milliárd forint volt.

## AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA

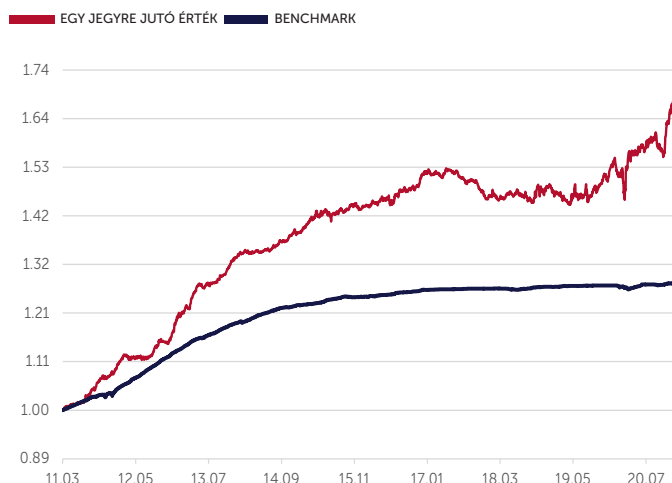
A HOLD Alapkezelőben a multi-manager szemlélet érvényesül, szemléletmódtól függően több sikeres abszolút hozamú befektetési stratégia létezik. Az egyes portfóliókezelők a saját befektetési stílusuknak, filozófiájuknak megfelelő, szigorú kockázatkezelést alkalmazó mandátummal rendelkeznek. Ez a rugalmas szemlélet segített abban, hogy Magyarország kiemelkedően sikeres alapkezelőit sikerült összegyűjteni és egyfajta szellemi műhelyt teremteni a HOLD Alapkezelőből. Ezek a stratégiák abban közösek, hogy mindegyikük a tőkepiaci környezettől függetlenül próbál meg minél magasabb reálhozamot (azaz infláció feletti) elérni a befektetők számára, miközben a potenciális veszteség mértékét a lehető legacsonyabbra kíséri meg csökkenteni.

Az abszolút hozamú alapok a befektetési alapok piacának legdinamikusabban fejlődő területe. A HOLD Alapkezelő az abszolút hozamra törekvő befektetési alapok piacán piacvezető pozícióval rendelkezik (a számítható felhasznált adatok forrása a BAMOSZ). A Hold Alapban lévő abszolút hozamú stratégiát folytató alapok hosszabb távon is öt-tíz százalékpont közötti felülteljesítést értek el a kockázatmentes hozam felett indulásuk óta.

A Concorde Hold Alap olyan dinamikus portfóliót kínál a befektetőknek, amelynek összetételén (kötvény/ részvény/ áruipiacok aránya, hosszú/ rövid pozíciók, devizák stb.) a piac kiemelkedő teljesítményt nyújtó szakemberei folyamatosan változtatnak a tőkepiaci körülményeknek és saját piaci értékítéletüknek megfelelően.

## AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA INDULÁSTÓL, A KOCKÁZATMENTES HOZAMHOZ\* KÉPEST

\*RMAX: az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által naponta publikált tőkepiaci index, amelyet a 3 hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású magyar állampapírokból és diszkontkincstárjegyekből képez az ÁKK.



## HAVI HOZAMOK

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZEP	OKT	NOV	DEC	YTD
2011				0,65%	0,11%	0,37%	0,86%	1,29%	1,22%	1,89%	0,00%	1,05%	8,00%
2012	0,96%	1,92%	0,68%	-0,26%	-0,26%	0,04%	0,03%	1,10%	1,37%	0,72%	0,04%	1,81%	8,11%
2013	2,98%	0,79%	0,46%	2,98%	1,43%	-0,45%	0,42%	0,31%	1,08%	0,60%	1,80%	0,66%	13,79%
2014	0,70%	0,31%	-0,33%	0,41%	-0,10%	0,34%	0,43%	0,41%	0,49%	0,48%	0,81%	0,15%	4,17%
2015	0,68%	0,96%	0,55%	0,31%	0,60%	-0,59%	0,28%	0,86%	-0,27%	0,83%	0,27%	-0,86%	3,66%
2016	0,57%	0,10%	0,36%	0,84%	-0,19%	-0,53%	1,15%	0,46%	0,06%	0,61%	0,07%	1,60%	5,20%
2017	0,37%	-0,37%	0,12%	0,01%	0,52%	-0,46%	-0,56%	-0,61%	0,20%	-0,03%	-1,66%	-1,07%	-3,49%
2018	0,36%	0,01%	-0,15%	0,36%	0,03%	0,64%	-0,82%	-0,64%	-0,32%	2,32%	-0,99%	1,05%	1,82%
2019	-1,42%	0,41%	-0,66%	-0,95%	2,89%	-1,37%	0,25%	-0,61%	1,64%	0,38%	1,18%	1,40%	3,08%
2020	-0,64%	-0,63%	1,21%	1,77%	-0,17%	1,48%	-0,30%	1,03%	-0,93%	-1,28%	4,41%	3,50%	9,69%
2021	-1,05%												-1,05%

## ÉVES ÁTLAGOS HOZAM

Indulástól éves átlagos hozam: 5,30%

## CÉLKITÜZÉS

Az Alap célkitűzése, hogy a HOLD Alapkezelő által kezelt egyenként is sikeres abszolút hozamra törekvő alapokból a kockázat/hozam aránynak megfelelő optimális portfóliót alakítson ki. Szándékaink szerint egy ilyen portfólióval a befektetés teljes kockázata tovább csökkenthető és kiegyensúlyozott teljesítmény mellett sikerül a rövid magyar állampapírok hozamánál magasabb hozamot elérni az Alap befektetői részére.

## AZ ALAP JELLEMZŐI

- Alapok alapja konstrukció
- Az alapkezelési díj egyedülálló módon nulla százalék
- Együttműködés nem korreláló abszolút hozamú stratégiák együttes alkalmazása

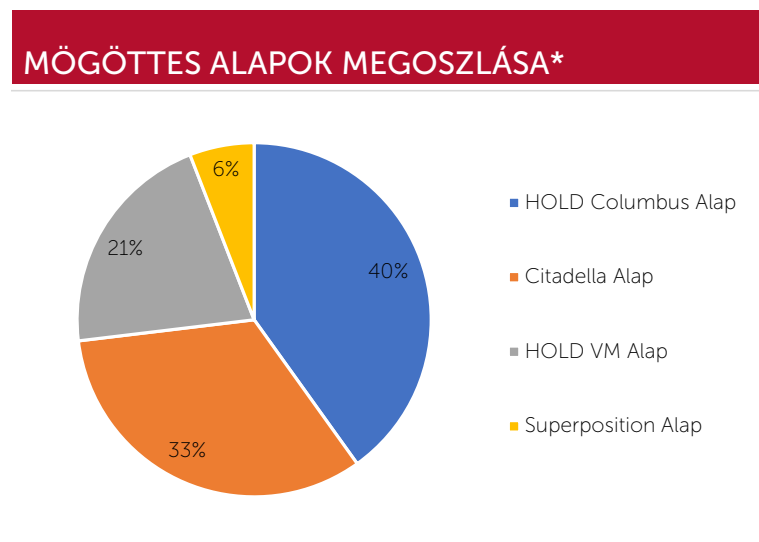
## MÖGÖTTES ALAPOK

- Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap,
- Citadella Származtatott Befektetési Alap,
- Platina Pi Származtatott Befektetési Alap,
- Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap
- Superposition Származtatott Befektetési Alap

HOZAM STATISZTIKÁK		KOCKÁZATI MUTATÓK	
Elmúlt három hónap	6,93%	Nyeréses hónapok száma	71,19%
Elmúlt hat hónap	5,65%	Napi hozamok évesített szórása	3,27%
Elmúlt tizenkét hónap	9,23%	Legnagyobb visszaesés	-5,90%
Elmúlt három év (évesítve)	4,31%	Sharpe-mutató	0,85
Elmúlt öt év (évesítve)	2,83%		
Indulástól (évesítve)	5,30%		
Indulástól (nominális)	66,40%		
Átlagos havi hozam	0,43%		
Legmagasabb havi hozam	4,41%		
Legalacsonyabb havi hozam	-1,66%		

## AZ ALAP TÖRTÉNETE

Az Alap 2011 márciusában indult. A Concorde Hold Alapok Alapja formában jött létre és a HOLD alapkezelésében lévő egyenként is sikeres abszolút hozamú stratégiával működő alapokat egyesíti magában. Mivel az egyes stratégiák egymástól eltérő megközelítéssel próbálnak utat keresni a piacon, így a Holdban lévő alapok teljesítménye nem korrelál egymással. Ebből következően a különböző alapok együttes tartásával a befektetés kockázata tovább csökkenthető, az eredmény pedig - szándékaink szerint - kiegyensúlyozottabb teljesítmény mellett alacsonyabb kockázat. Ráadásul mindezt érdemi többletköltség nélkül érhetik el a befektetők, mivel az Alap alapkezelési díja nulla.



\*Az adatok a 2020.12.31-től érvényes súlyokat mutatják

## ALAPADATOK

Név	Concorde Hold Alapok Alapja	Alap indulásának éve	2011
Bejegyzés helye	Magyarország	Nettó eszközérték	8,47 milliárd HUF
Felügyeleti hatóság	Magyar Nemzeti Bank	Folyó költségek*	1,81% p.a.
Alap típusa	Nyílt végű, befektetési alapba befektető befektetési alap	Sikerdíj mértéke	nincs
Stratégia	Abszolút hozamú alapok alapja	Értékelés gyakorisága	Napi
Devizanem	HUF	Befektetési jegyek forgalm.	Napi
ISIN	HU0000710116	Hozamfizetés	Nincs, az Alap felhalmozza a növekményt
Bloomberg kód	CONCHLD	Alapkezelő	HOLD Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.	Könyvvizsgáló	HK Adócontroll Könyvelés és Könyvvizsgáló Kft.

\*A mögöttes Alapok alapkezelési, forgalmazási, letétkezelési, Felügyeleti díj, könyvelő és könyvvizsgáló díja, bankköltség, tőzsdei forgalombantartási díj; forrás: KIID

## BEFEKTETŐI KAPCSOLATOK

Név	Telegdi René	Telefon	(1) 803 8899	Honlap	www.hold.hu
		E-mail	kapcsolat@hold.hu		

### Jogi nyilatkozat – Készült 2021.01.31-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](http://www.hold.hu) 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](http://www.hold.hu) | E-mail: [kapcsolat@hold.hu](mailto:kapcsolat@hold.hu) | Telefon: (1) 803 8899 | Tevékenységi engedély száma: III/100.024-4/2002