

2023. JÚLIUS

ACCORDE SHARP SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alapkezelő a részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban származtatott ügyletekbe, részvényekbe és befektetési alapokba, másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, valamint pénzügyi eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván fektetni. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza. Mivel az Alapkezelő a piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, a részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa. A részalap top-down global makro stratégiája következtében előszeretettel vállal long/short pozíciókat részvényindexekben, illetve árupiaci termékekben.

KOCKÁZATI SZINT



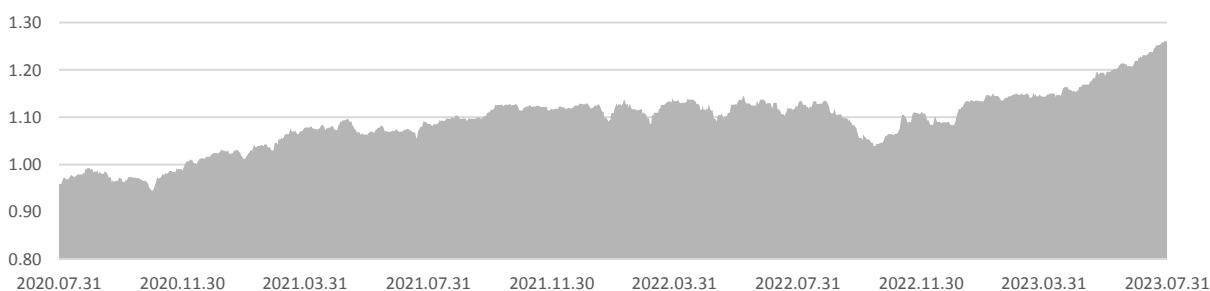
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot középtávon gondolkodó, mérsékelt kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alpból.

ACCORDE SHARP ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

| | Jan | Feb | Már | Ápr | Máj | Jún | Júl | Aug | Szep | Okt | Nov | Dec | YTD |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2017 | -0.15% | -0.12% | -0.06% | -0.06% | 0.33% | 0.05% | 0.02% | 0.15% | -0.05% | -0.03% | -0.40% | 0.55% | 0.23% |
| 2018 | -1.19% | -0.54% | -0.73% | 0.34% | -0.24% | -0.17% | 0.36% | -0.59% | -0.12% | -0.80% | 0.24% | -3.40% | -6.67% |
| 2019 | 0.00% | 0.95% | -0.08% | 2.19% | 0.73% | 0.97% | 2.01% | 0.23% | 0.73% | -0.07% | 0.22% | 0.09% | 8.21% |
| 2020 | -0.51% | -2.88% | -2.86% | 0.09% | 1.20% | 3.28% | -3.19% | 3.20% | -1.93% | -2.53% | 4.39% | 3.75% | 1.57% |
| 2021 | -1.13% | 1.68% | 4.67% | -0.39% | -0.94% | 0.98% | 1.15% | 1.01% | 1.47% | 0.11% | 0.23% | 0.90% | 10.05% |
| 2022 | -0.78% | -1.10% | 2.55% | -1.64% | 1.08% | 0.04% | -0.46% | -0.07% | -5.85% | 0.75% | 4.40% | -2.49% | -3.85% |
| 2023 | 4.76% | 0.98% | -0.22% | 1.00% | 2.82% | 2.65% | 3.38% | | | | | | 16.31% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | | |
|----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap | 9.11 % | Indulástól (évesítve) | 3.37 % |
| Elmúlt hat hónap | 11.03 % | Indulástól (nominális) | 26.00 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | 12.24 % | Átlagos havi hozam | 0.30 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | 9.55 % | Legmagasabb havi hozam | 4.76 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | 5.23 % | Legalacsonyabb havi hozam | -5.85 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás | 6.18% |
| Egy éves Sharpe-ráta | 0.15 |
| Három éves szórás | 6.36% |
| Három éves Sharpe-ráta | 0.81 |
| Sortino-ráta | 0.2683 |

ALAPADATOK

| | |
|-------------------------------|--|
| Alap neve | Accorde Sharp Származtatott Részalap |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap |
| Stratégia | top-down global makro stratégia |
| Alapkezelő | Accorde Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő | UniCredit Bank Hungary Zrt. |
| Befektetői kapcsolatok | |
| Telefon | +36 1 489 2200 |
| Email | info@accorde.hu |
| Honlap | www.accorde.hu |
| Blog | www.concordeblog.hu |

Nettó kockázati kitettség: 111.22%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| | |
|--|------------------------|
| Eszközök | Eszközök aránya |
| Folyószámla | 22.30% |
| Bankbetét | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 6.56% |
| Külföldi állampapír | 7.34% |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00% |
| Vállalati kötvények | 33.80% |
| Jelzáloglevelek | 0.00% |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 23.16% |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 8.09% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 0.00% |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.09% |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 5.22% |
| Követelés | -8.43% |
| Nettó eszközérték | 98.13% |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla

ALAP SOROZATOK

| | A sorozat | B sorozat | I sorozat |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Devizanem | HUF | EUR | HUF |
| ISIN-kód | HU0000717590 | HU0000725460 | HU0000725452 |
| Bloomberg azonosító | ACCSHDV HB Equity | | |
| Indulás éve | 2016 | 2020 | 2020 |
| Nettó eszközérték | 4,433,725,438 HUF | 1,386,852 EUR | 116,909,351 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.260008 | 1.075105 | 1.075105 |

Az alap sorozatai devizanemükben, a befektetőknek felszámított jutalékok, valamint az alkalmazott alapkezelési díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek.

HAVI AKTUALITÁS

Az alap árfolyama újabb 3.6 százalékkal emelkedett a hónap során, ezzel a forint sorozat idei hozama meghaladta a 16 százalékot, míg az eurós sorozat hozama alulról karcolja a 10 százalékot. A hónap elején a portfólió közel fele eurós, valamint dolláros kitettség volt, amelyen július során érdemben tudtunk keresni. Az eurós kitettség több mint felét 389 EURHUF szinten zártuk. Júliusban újra vevőként jelentünk meg a lengyel piacon, úgy gondoljuk, hogy az októberi lengyel választás non-event lesz, viszont számos eszköz jól reagálhat, amennyiben a háború valamiféle nyugvópontra kerül, akár csak ideiglenesen is. Hónap végén profitot realizáltunk és súlyt csökkentettünk az idén 70! százalékot emelkedő UniCredit részvényeiben, de még így is a legnagyobb egyedi kitettségünk maradt.

A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésére, vételére, eladására, vonatkozó felhívásnak, arra vonatkozó ajánlatnak. A múltbeli hozamok, teljesítmények továbbá nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamokra, teljesítményekre! A feltüntetett hozamok továbbá nem tartalmazzák a felmerülő adókat és költségeket (forgalmazási jutalék, egyéb díjak, költségek), amelyek befolyásolhatják a befektetés eredményét. Megalapozott befektetői döntés csak az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának ismeretében – különösen a kockázatok, befektetési politika, valamint a felmerülő költségek ismeretében hozható. Ezért az Alap befektetési politikájáról, a költségekről és a befektetések lehetséges kockázatairól, valamint az Alapra vonatkozó további rendelkezésekről kérjük, részletesen tájékozódjon az Alap Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából (elérhetőség: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).