

2023. DECEMBER

ACCORDE FŐNIX RECOVERY RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap elsődleges célja, hogy olyan részvényekbe, szektorokba fektessen direkt vagy akár indirekt módon (ETF-ek), amelyek megszenvedték a 2020-as koronavírus világvárványt. Ennek érdekében az alap befektetései között magasabb arányban (legalább 90 százalékban) szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon tipikusan magasabb reálhozamot biztosító értékpapírtípusok, elsősorban részvények. Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Ugyanakkor az alap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével.

KOCKÁZATI SZINT



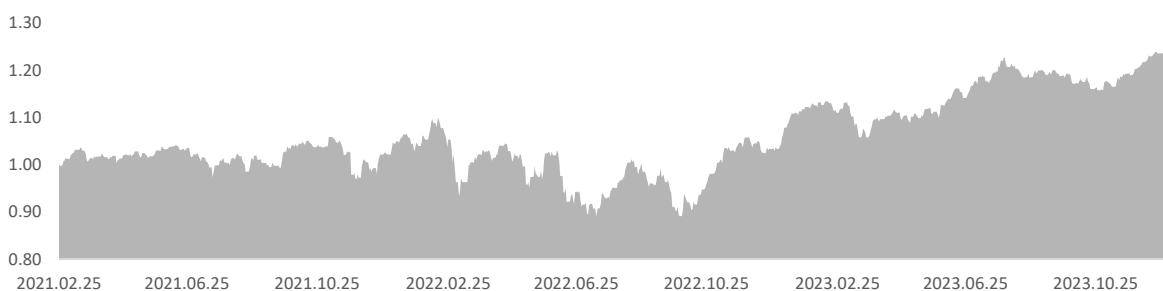
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot hosszabb távon gondolkodó, magas kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül akarják kivonni tőkájüket az alpból.

ACCORDE FŐNIX RECOVERY RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2021		-0.27%	1.78%	0.41%	0.92%	-1.22%	-1.22%	0.57%	2.25%	0.42%	-6.33%	5.12%	2.05%
2022	2.61%	-0.97%	-1.17%	-0.62%	0.59%	-11.15%	4.49%	1.32%	-7.56%	10.01%	7.86%	-2.26%	1.24%
2023	8.73%	-0.53%	-1.95%	0.73%	-	6.17%	5.08%	-2.77%	-0.06%	-2.80%	3.12%	3.59%	19.70%
					0.45%								

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3.83 %	Indulástól (évesítve)	7.63 %
Elmúlt hat hónap	6.02 %	Indulástól (nominális)	23.66 %
Elmúlt tizenkét hónap	19.70 %	Átlagos havi hozam	0.73 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	10.01 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-11.15 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	8.36%
Egy éves Sharpe-ráta	0.51
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	0.7767

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Főnix Recovery Részvényalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	globális szemléletű részvénykiválasztásos stratégia
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

Befektetői kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	info@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

Nettó kockázati kitétség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	25.42%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	11.01%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	20.32%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	10.35%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	35.21%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.76%
Követelés	-1.54%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D240430, EUR Számla

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	EUR	HUF
ISIN-kód	HU0000726716	HU0000726724	HU0000726732
Bloomberg azonosító			
Indulás éve	2021	2021	2021
Nettó eszközérték	2,598,104,578 HUF	3,796,625 EUR	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.236578	1.019298	1.019298

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

HAVI AKTUALITÁS

19,7 százalékos hozamot ért el 2023 során a Főnix forintos sorozata. Decemberben viszonylag nagy portfólió átalakítást végeztünk. Összevonásra kerültek az ázsiai kitétségeink, így eladók voltunk az Alibabában, a thaiföldi részvényekben és a Singapore kitétségünket is zártuk, viszont növeltük az MSCI China pozíciókat. Az összevont pozícióval a január eleji tajvani választásra készültünk fel, ami hozhat turbulenciát a piacon, így hatékonyan és gyorsan tudunk reagálni rá. Lezárásra került az amerikai banki részvénykitétségünk is szép eredménnyel, helyette a Raiffeisen és az Erste, valamint az UniCreditben papírjaiban vállaltunk pozíciókat. Az alap részvénykitétsége 65 százalék környékén van, érdemi devizakitétség mellett.

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).