

2024. JANUÁR

# 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 világvármányt. 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



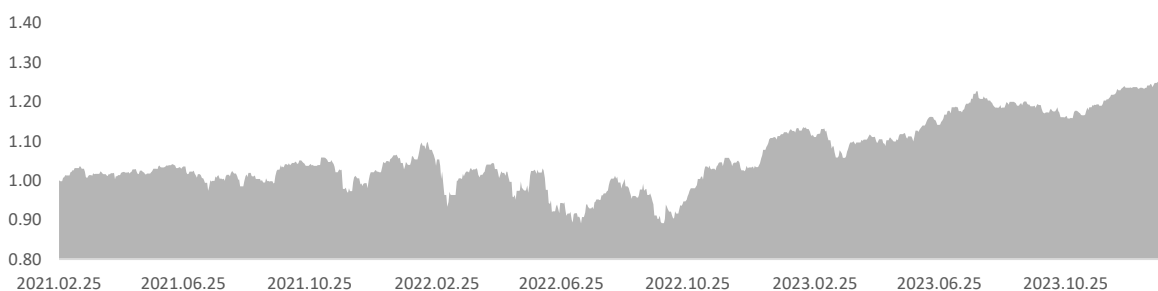
Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 tőkéjüket 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%
2024	3.80%				0.45%								3.80%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	10.87 %	Indulástól (évesítve)	8.76 %
Elmúlt hat hónap	4.72 %	Indulástól (nominális)	28.35 %
Elmúlt tizenkét hónap	14.27 %	Átlagos havi hozam	0.81 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	10.01 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-11.15 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	8.15%
Egy éves Sharpe-ráta	-0.09
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	-0.1333

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Főnix Recovery Részvényalap</b>
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	28.43%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	10.63%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	42.33%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	15.06%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	4.23%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.22%
Követelés	-0.90%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: D240430 , HUF 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	2,696,745,602 HUF	3,928,865 EUR	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.283527	1.054801	1.054801

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

## HAVI AKTUALITÁS

Parádés kezdéssel indította az évet a Főnix alap, amelyen további változtatást eszközöltünk, miközben a részvénysúly 60 százalék körül maradt továbbra is, így még inkább szembetűnő, hogy a részvénykiválasztás mennyire működött ebben a hónapban is. Egy jó példa erre a Boeing, amelyet még a szerencsétlen ajtókiszakadás incidens előtt 206 dolláros árfolyamon adtunk el, majd vettünk vissza pár héttel később 206-on. A Rheinmetall, amire első körben a Boeing-et cseréltük, kilenc százalékot emelkedett a hónap során, de hasonlóan szerencsésen szálltunk be az LVMH részvényeibe is, a nagy pattanást hozó jelentés előtt. A kínai piacon is növeltünk kitétséget, majd a felpattanásban eladtuk részvényeinket, ezzel lényegében teljesen kimenekültünk a kínai piacról, amely bár rendkívül olcsó, de komoly szembeszélben hajózik. A forint gyengülésekor részben

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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

profitot realizáltunk devizakitetségünkön. Jó döntésnek bizonyult továbbá, hogy a hónap elején ACWI részvénykitettséget a Berkshire részvényeire cseréltük, utóbbi a legnagyobb egyedi súly az alapban.