

2024. FEBRUÁR

# 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 világjárványt. 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



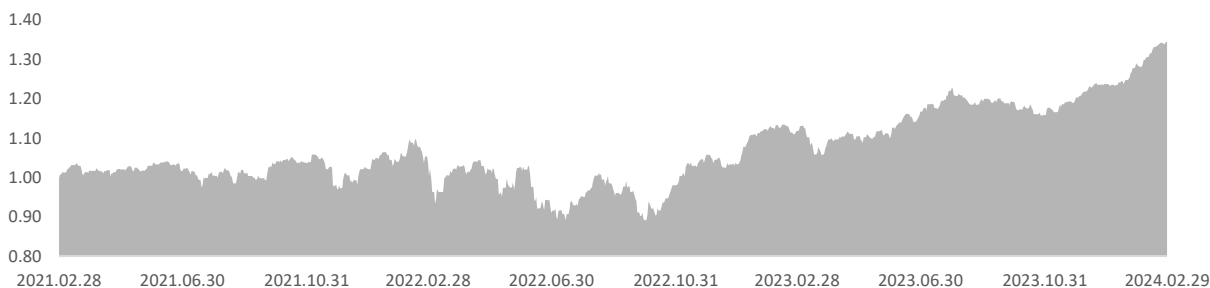
Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 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%
2024	3.80%	4.55%		0.45%									8.52%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	12.84 %	Indulástól (évesítve)	10.12 %
Elmúlt hat hónap	11.99 %	Indulástól (nominális)	34.19 %
Elmúlt tizenkét hónap	20.10 %	Átlagos havi hozam	0.92 %
Elmúlt három év (évesítve)	10.40 %	Legmagasabb havi hozam	10.01 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-11.15 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	8.03%
Egy éves Sharpe-ráta	0.64
Három éves szórás	13.40%
Három éves Sharpe-ráta	0.32
Sortino-ráta	0.9280

## 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	19.76%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	10.76%
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	48.92%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	9.96%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.46%
Követelés	10.14%
<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	2,630,675,450 HUF	3,941,517 EUR	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.341905	1.094726	1.094726

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

## HAVI AKTUALITÁS

Tovább menetelt a Főnix alap a januárban megkezdett úton, így az idei hozama már 8,5 százalékot is meghaladta forintban és a 7,4 százalékot euróban. A portfólióban továbbra is remekeltek az egyedi részvénykitétségeink. A Rheinmetall 30 százalékot emelkedett, az LVMH 8 százalékot és az UniCredit is 17 százalékot. Pozíciót vállaltunk a Maersk részvényében, amely a jelentést követően komolyabban esett, de sajnos ezután is még inkább délnek indult a részvény így ezen a pozíción némi veszteséget értünk el. Eközben a forint gyengülésén is keresett az alap. A részvénykitétséget a hónap elején megemeltük részben amerikai részvények által, amelyek legjelentősebb eleme a Berkshire volt, de a hónap végére némiképp profitot is realizáltunk így a átlagos részvénykitétség kicsivel 60 százalék fölött lett.

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).