

2024. MÁJUS

# 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



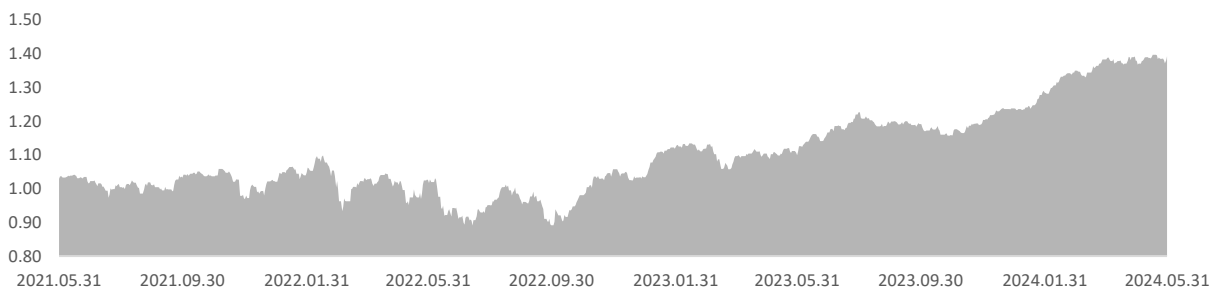
Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 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%	2.96%	-0.26%	0.94%								12.48%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3.66 %	Indulástól (évesítve)	10.50 %
Elmúlt hat hónap	16.53 %	Indulástól (nominális)	39.10 %
Elmúlt tizenkét hónap	26.62 %	Átlagos havi hozam	0.94 %
Elmúlt három év (évesítve)	10.59 %	Legmagasabb havi hozam	10.01 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-11.15 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	7.00%
Egy éves Sharpe-ráta	2.02
Három éves szórás	13.38%
Három éves Sharpe-ráta	0.30
Sortino-ráta	3.2636

## 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 kitettség: 100.00%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	23.07%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	13.18%
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	42.11%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	17.68%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	4.90%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	1.45%
Követelés	-2.40%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF , D240724 , 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	2,143,661,890 HUF	3,274,460 EUR	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.390963	1.124326	1.124326

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

## HAVI AKTUALITÁS

Minimálisan csökkent a Főnix alap árfolyama a hónap során, így ideai hozama forintban 11, míg euróban 9 százalék felett jár. Ebben a hónapban, hasonlóan a márciusához, a kiskereskedelmi kitettségeink gyatrán teljesítettek, az LVMH és a HugoBoss papírjai is estek. Jól teljesített viszont az Erste, amelyet a hónap során némileg csökkentettünk, és emelkedni tudott a dán Maersk részvénye is, köszönhetően egy üzletág leválasztásának, itt is tettünk el nyereséget. Tovább növeltük kitettségünk az olasz Leonardo, és némi profitot realizáltunk a német Rheinmetall papírjaiban, amelyen busás hozamot ért el az alap. A hónap során az olaj árfolyamát követve a XLE olajrészvényeket magába foglaló amerikai részvény ETF emelkedése segítette az alapot. A teljes részvénykitettséget 60 százalék környékén tartjuk és ennél némileg kevesebb devizás kitettséggel rendelkezik az alap.

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).