

2024. DECEMBER

ACCORDE SHARP ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap elsősorban hosszabb távú makrogazdasági trendek és geopolitikai események alapján keresi befektetési célpontjait, elsősorban a világ részvénypiacain, de opportunisztikus jelleggel az áru- és devizapiacokon is vállalhat kitettséget. A hosszabb távú (stratégiai) pozíciók a portfóliómenedzser általános világtképét tükrözik és akár több évig is a portfólió részét képezhetik, a rövidebb távú (taktikai) pozíciók az aktuális piaci eseményekből generálódnak, főként határidős pozíciók által. Az alap a lehető legszélesebb eszköztárral dolgozik és a mindenkoritőkepiaci folyamatok tükrében törekszik long és short irányba is pozíciókat kiépíteni. Az alap nettó kockázati kitettsége szélsőséges esetekben nulla vagy negatív is lehet, így negatív piaci környezetben is jól teljesíthet.

KOCKÁZATI SZINT



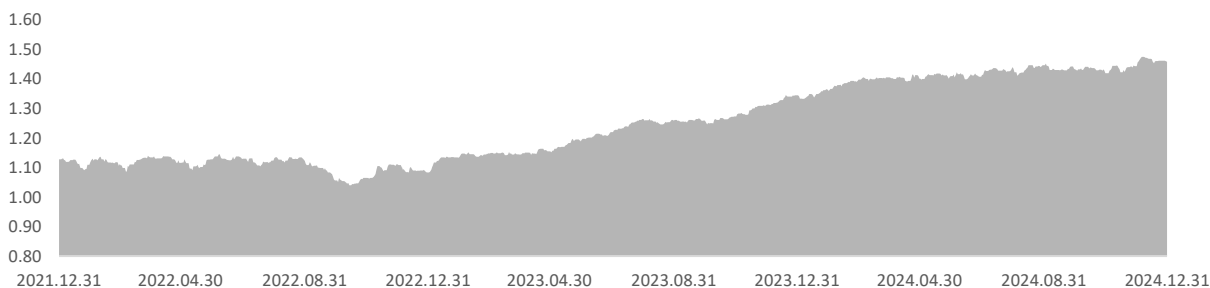
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot középtávon gondolkodó, mérsékelt kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két 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 |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 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% | 3.66% | -0.37% | -0.06% | 1.13% | 2.89% | 2.63% | 24.01% |
| 2024 | 1.15% | 2.45% | 0.87% | -0.26% | 0.62% | -0.16% | 2.24% | 0.47% | -0.81% | -1.07% | 1.72% | 1.06% | 8.53% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | | |
|----------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap | 1.69 % | Indulástól (évesítve) | 4.59 % |
| Elmúlt hat hónap | 3.61 % | Indulástól (nominális) | 45.79 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | 8.53 % | Átlagos havi hozam | 0.39 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | 8.97 % | Legmagasabb havi hozam | 4.76 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | 7.66 % | Legalacsonyabb havi hozam | -5.85 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás | 5.14% |
| Egy éves Sharpe-ráta | 0.25 |
| Három éves szórás | 6.08% |
| Három éves Sharpe-ráta | 0.10 |
| Sortino-ráta | 0.3907 |

ALAPADATOK

| | |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Alap neve | Accorde Sharp Abszolút Hozamú Alap |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamú alap |
| Stratégia | hosszabb távú makrogazdasági trendek és geopolitikai események alapján keresi befektetési célpontjait |
| Alapkezelő | Accorde Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő | UniCredit Bank Hungary Zrt. |

Befektetői kapcsolatok

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

Nettó kockázati kitettség: 114.26%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| Folyószámla | 16.16% |
| Bankbetét | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 21.70% |
| Külföldi állampapír | 6.84% |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00% |
| Vállalati kötvények | 27.05% |
| Jelzáloglevelek | 0.00% |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 23.41% |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 4.85% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 0.00% |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00% |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 0.15% |
| Követelés | -0.15% |
| Nettó eszközérték | 100% |

ALAP SOROZATOK

| | A sorozat | B sorozat | I sorozat |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Devizanem | HUF | EUR | HUF |
| ISIN-kód | HU0000717590 | HU0000725460 | HU0000725452 |
| Bloomberg azonosító | ACCSHDV HB Equity | ACCSHDB HB Equity | ACCSHIF HB Equity |
| Indulás éve | 2016 | 2020 | 2020 |
| Nettó eszközérték | 12,137,597,929 HUF | 4,203,865 EUR | 601,904,583 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.457919 | 1.167332 | 1.167332 |

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

HAVI AKTUALITÁS

Átlagos évet zárt a Sharp alap, éves teljesítménye 8,5 százalék volt. Az alap a hónap során érdemben a forint gyengülésén keresett és tartotta S&P500 kitétséget is. Az alap január elején csökkentette részvénykitétséget és növelte pozícióját az aranyban. Érdemben vásárolt a DAX index esésére fogadó opciókat, és részben átrendezte a portfólió kötvény részét, növelve az átlagos durationt, főként román eurós állampapírral.

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).