

2024. JÚNIUS

ACCORDE SHARP ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap elsősorban hosszabb távú makrogazdasági trendek és geopolitikai események alapján keresi befektetési célpontjait, elsősorban a világ részvénytőzsdéin, de opportunisztikus jelleggel az áru- és devizapiacokon is vállalhat kitettséget. A hosszabb távú (stratégiai) pozíciók a portfóliómenedzser általános világtévképét 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



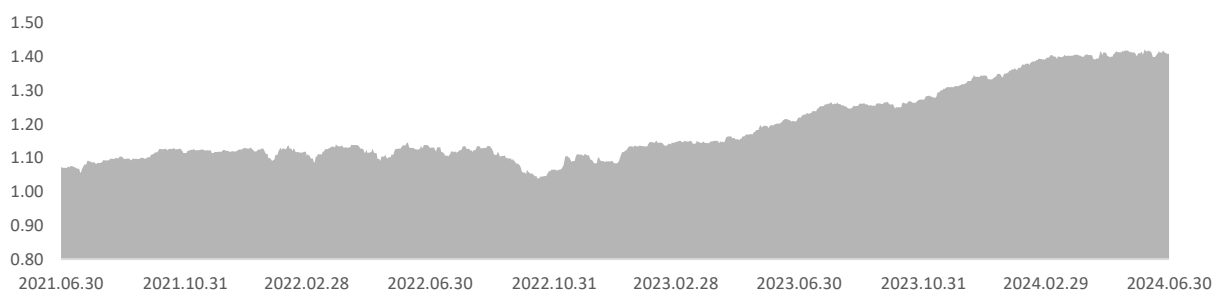
Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot középtávon gondolkodó, mérsékelt kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alaptól.

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%							4.74%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	0.20 %	Indulástól (évesítve)	4.42 %
Elmúlt hat hónap	4.74 %	Indulástól (nominális)	40.71 %
Elmúlt tizenkét hónap	15.44 %	Átlagos havi hozam	0.38 %
Elmúlt három év (évesítve)	9.44 %	Legmagasabb havi hozam	4.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)	7.58 %	Legalacsonyabb havi hozam	-5.85 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	4.59%
Egy éves Sharpe-ráta	1.25
Három éves szórás	5.95%
Három éves Sharpe-ráta	0.44
Sortino-ráta	2.1275

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Sharp Származtatott Részalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Stratégia	top-down global makro stratégia
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: 105.41%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	7.11%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	21.18%
Külföldi állampapír	1.71%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	24.36%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	32.29%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	3.81%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	7.48%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.18%
Követelés	1.34%
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	9,568,250,527 HUF	3,428,747 EUR	457,050,038 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.407094	1.143066	1.143066

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

HAVI AKTUALITÁS

A hónap során az alap teljesítménye érdemben nem változott, némileg csökkent. Némi átrendezés után továbbra is tartjuk stratégiai lengyel és görög pozícióinkat. Az alap PLNHUF és EURHUF pozíciói a jövőben is meghatározóak maradnak. Miközben a mexikói részvényeinket eladtuk, brazil részvénykitettségünket növeltük a hónap során. A francia választás két fordulója között a szétvert CAC40 indexben is taktikai pozíciót vállaltunk és növeltük kitettségünket az UniCredit részvényeiben is a korrekciót követően. Az alap jelenleg 45 százalékos részvénykitettséggel rendelkezik és ennél valamivel kevesebb devizás kitettsége van fedezetlenül.

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).