

2024. JÚLIUS

## 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 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



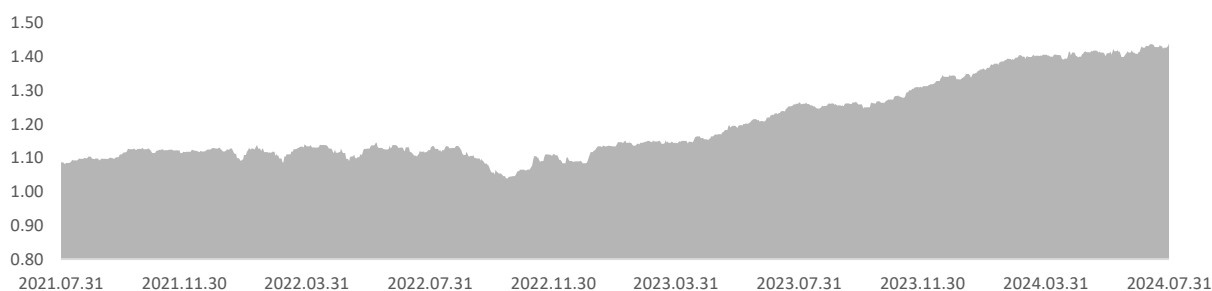
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

### 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%						7.09%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	2.71 %	Indulástól (évesítve)	4.66 %
Elmúlt hat hónap	5.87 %	Indulástól (nominális)	43.86 %
Elmúlt tizenkét hónap	13.87 %	Átlagos havi hozam	0.40 %
Elmúlt három év (évesítve)	9.83 %	Legmagasabb havi hozam	4.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)	7.63 %	Legalacsonyabb havi hozam	-5.85 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	4.62%
Egy éves Sharpe-ráta	0.75
Három éves szórás	5.87%
Három éves Sharpe-ráta	0.46
Sortino-ráta	1.2787

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Sharp Alap</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott 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: 117,36%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	11.29%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	32.25%
Külföldi állampapír	2.38%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	22.60%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	30.75%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	5.31%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	4.89%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.07%
Követelés	-10.37%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

## 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	10,511,815,600 HUF	3,684,442 EUR	491,799,959 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.438599	1.165083	1.165083

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

## HAVI AKTUALITÁS

Júliusban az alap árfolyama több mint két százalékkal emelkedett, amivel idei hozama elérte a hét százalékot. A hónap során jól teljesítettek stratégiai pozícióink, főként a görög papírok, de a brazil részvények is relatív jól tarották magukat. Az alap érdemi, nagyságrendileg negyven százalékos devizakitettséggel rendelkezik, amihez megközelítőleg harminc százalékos részvénykitettség társul a stratégiai pozíciók által, melyekben számottevő a banki részvények aránya.

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).