

2022. AUGUSZTUS

ACCORDE AMERICA RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az alap befektetése között magasabb arányban szerepelnek a reálgazdaság teljesítményét jobban követő, és hosszú távon tipikusan magasabb reálhozamot biztosító értékpapírtípusok, elsősorban a részvények. Az alap földrajzi specifikációval rendelkezik, tekintve, hogy az Alapkezelő kizárólag az Egyesült Államok részvénytőzsiáin vállal kitettséget, oly módon, hogy nagyrészt kollektív befektetési formákat, tőzsdén kereskedett ETF-eket vásárol abból a célból, hogy az alap részvénykitettsége megfelelően tükrözze az amerikai részvénytőzsiák teljesítményét. Ugyanakkor az alap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diverzifikált portfólió felépítésével.

KOCKÁZATI SZINT



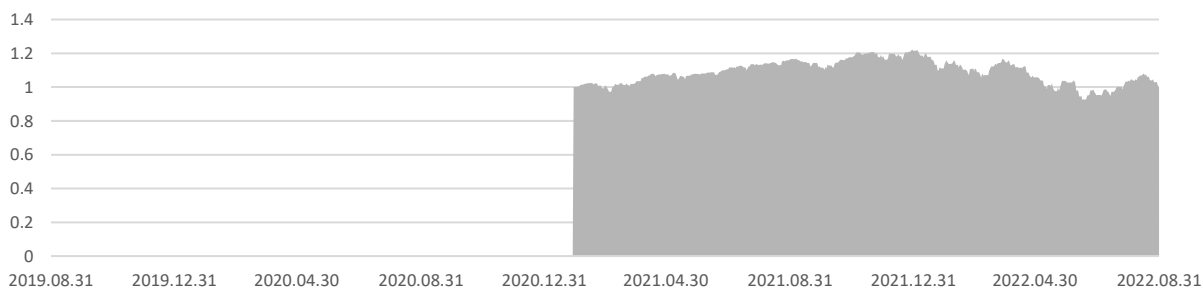
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 tőkéjüket az alapból.

ACCORDE AMERICA RÉSZVÉNYALAP TELJESÍTMÉNYE



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2021	0.00%	-0.64%	3.30%	4.81%	0.27%	2.40%	2.43%	2.93%	-4.18%	5.53%	-0.19%	3.35%	21.47%
2022	-6.38%	-2.31%	4.23%	-8.69%	-2.09%	-8.10%	8.52%	-3.27%					-17.79%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-3.53 %	Indulástól (évesítve)	-0.09 %
Elmúlt hat hónap	-10.11 %	Indulástól (nominális)	-0.14 %
Elmúlt tizenkét hónap	-14.24 %	Átlagos havi hozam	0.14 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	8.52 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-8.69 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	18.73 %
Egy éves Sharpe-ráta	-0.79
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	-
	1.1875

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde America Részvényalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag az USA részvénytársaságai vállalat kitettséget
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%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	5.78%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	95.32%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.75%
Követelés	-0.35%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF, IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF, Invesco QQQ Trust Series 1 ETF, SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF, VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat
Devizanem	USD	EUR
ISIN-kód	HU0000726658	HU0000726666
Bloomberg azonosító		
Indulás éve	2021	2021
Nettó eszközérték	2,912,800 USD	1,852,683 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.998580	0.975545

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

HAVI AKTUALITÁS

Az America alap 3% körüli mínusszal zárta az elmúlt hónapot. Volatilis augusztust tudhatnak maguk mögött a befektetők. Az SPX Index augusztus közepéig emelkedett, majd a 200 napos mozgóátlagról visszafordulva jelentős korrekció volt tapasztalható. Az Egyesült Államokbeli gazdaság az idei két egymást követő negyedévben negatív gazdasági növekedésről számolhatott be idén, ezzel szemben néhány augusztusban közzétett gazdasági adat már pozitívabb volt. A foglalkoztatási adatok meglepően erősek voltak, az NFP adatok azt mutatják, hogy júliusban 528 ezer munkahely jött létre, míg a piaci várakozás mindössze 250 ezer volt. A jelentés részleteiből kivehető, hogy a munkaerő-felvétel jelentősen megnövekedett, miközben a munkanélküliségi ráta csökkent, a bérek pedig emelkedtek. Habár a mutató kapcsán fontos megjegyezni, hogy késleltetett indikátora a gazdaságnak. Az inflációs szám is pozitívabb eredményt hozott, mivel júliusban a fogyasztói árindex YoY 8,5%-kal nőtt. Ezzel feltételezhető, hogy túljutott a csúcson, mivel ez a júniusi szám (9,1%) alatti érték. A maginfláció azonban továbbra is meghaladja a Fed kitűzött célját, ami az erős bérinflációs számokkal együtt arra kényszerítheti a Fed-et, hogy további 75 bázispontot emeljen szeptemberi ülésén. A Fed kommunikációja alapján arra lehet számítani, hogy tartósan magasak maradnak a kamatok, szemben a piaci árázással.

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).