

2022. SZEPTEMBER

# 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



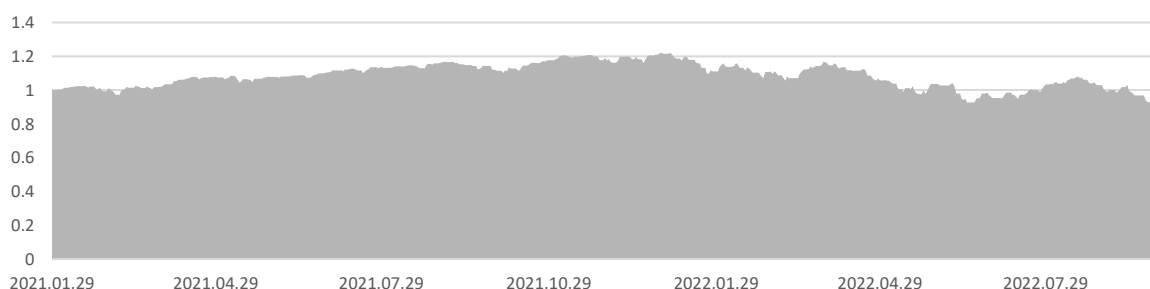
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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% | -8.10% |       |        |       | -24.45% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |          |                           |         |
|----------------------------|----------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap         | -3.53 %  | Indulástól (évesítve)     | -5.04 % |
| Elmúlt hat hónap           | -21.26 % | Indulástól (nominális)    | -8.23 % |
| Elmúlt tizenkét hónap      | -17.75 % | Átlagos havi hozam        | -0.29 % |
| Elmúlt három év (évesítve) |          | Legmagasabb havi hozam    | 8.52 %  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    |          | Legalacsonyabb havi hozam | -8.69 % |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Egy éves szórás        | 19.49%  |
| Egy éves Sharpe-ráta   | -0.91   |
| Három éves szórás      |         |
| Három éves Sharpe-ráta |         |
| Sortino-ráta           | -1.3956 |

## ALAPADATOK

|             |                                                          |
|-------------|----------------------------------------------------------|
| Alap neve   | <b>Accorde America Részvényalap</b>                      |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap             |
| Stratégia   | kizárólag az USA részvénytársaságain vállalt 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                                              | 8.30%           |
| Bankbetét                                                | 0.00%           |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>           |                 |
| Magyar állampapír                                        | 0.00%           |
| 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       | 0.00%           |
| <b>Kollektív befektetési formák</b>                      |                 |
| Befektetési jegy                                         | 0.00%           |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek           | 94.51%          |
| Egyéb kollektív befektetési formák                       | 0.00%           |
| <b>Egyéb</b>                                             |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                         | -1.69%          |
| Követelés                                                | -1.12%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                 | <b>100%</b>     |

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                 | 2,635,310 USD | 1,554,089 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 0.917726      | 0.892923      |

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 elmúlt hónapban az augusztusi amerikai inflációs adat a negatív piaci hangulat fő motorja volt. Annak ellenére, hogy a fogyasztói árindex a korábbi csúchoz képest tovább csökkent az elmúlt hónapokban, a mögöttes inflációs folyamatok mérésére használt maginfláció továbbra is erős inflációs nyomást mutat. A befektetők ezt a monetáris szigorítás folytatásaként értelmezték. Széles körben adták a részvényeket, így a vezető részvénytársasági indexek jelentős korrekción vannak túl. Az America alap sorozatai több, mint 8 százalékot estek a szeptemberi hónap során.

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).