

2023. ÁPRILIS

# ACCORDE SELECTION RÉSZVÉNYALAP

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapot elsősorban részvény-kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során a globális részvenypiacról válogatjuk a legjobb vállalatokat. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az alap forrásainak átlagosan a 90 százalékát részvények vásárlására fordítsa. Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági specifikációval, a részvénybefektetések köre a lehető legszélesebb és globális. Az Alapkezelő az alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

## KOCKÁZATI SZINT



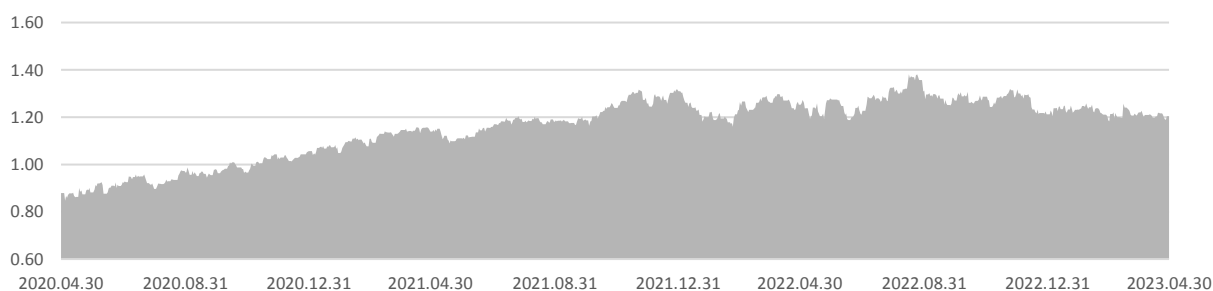
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot közép-, hosszabb távon gondolkodó, magas kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkájüket az alpból.

## ACCORDE SELECTION RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2017	1.55%	-0.06%	0.05%	-1.00%	1.33%	-0.70%	0.56%	0.34%	1.51%	0.11%	-0.41%	0.02%	3.31%
2018	1.51%	-3.04%	-0.40%	0.73%	-0.96%	0.48%	1.92%	-2.51%	0.52%	-4.46%	-0.88%	-8.66%	-15.10%
2019	4.18%	3.15%	3.27%	3.42%	-4.83%	2.30%	2.11%	-1.70%	4.30%	-1.36%	3.63%	-0.80%	18.61%
2020	-1.19%	-10.24%	-18.67%	7.47%	0.36%	4.80%	-3.07%	7.80%	1.45%	-1.49%	5.72%	3.46%	-6.88%
2021	-0.80%	2.71%	5.88%	-0.08%	-2.50%	4.35%	1.80%	0.19%	0.76%	4.11%	1.29%	4.31%	23.98%
2022	-6.69%	0.59%	2.96%	-0.96%	1.79%	-5.05%	9.39%	-0.92%	-3.24%	1.26%	0.73%	-6.43%	-7.43%
2023	1.58%	-2.33%	1.46%	-1.35%									-0.69%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-2.35 %	Indulástól (évesítve)	2.64 %
Elmúlt hat hónap	-6.41 %	Indulástól (nominális)	20.37 %
Elmúlt tizenkét hónap	-3.95 %	Átlagos havi hozam	0.30 %
Elmúlt három év (évesítve)	11.04 %	Legmagasabb havi hozam	9.39 %
Elmúlt öt év (évesítve)	1.60 %	Legalacsonyabb havi hozam	-18.67 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	18.81%
Egy éves Sharpe-ráta	-0.63
Három éves szórás	16.69%
Három éves Sharpe-ráta	0.52
Sortino-ráta	-1.0321

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Selection Részvényalap</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	globális szemléletű részvénykiválasztásos stratégia
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.

### Befektetői kapcsolatok

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

**Nettó kockázati kitétség: 122.04%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya</b>
Folyószámla	25.88%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	3.49%
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	69.28%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	2.86%
Követelés	-1.52%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF, ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF, ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF, HUF Számla, USD Számla, VWRA - Vanguard FTSE All-World UCITS ETF, VWRD LN - Vanguard FTSE All World ETF

## ALAP SOROZATOK

	A sorozat	Accorde Selection H	B sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	HUF	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000716436	HU0000730726	HU0000722467	HU0000722475
Bloomberg azonosító	ACCSEQH HB Equity			
Indulás éve	2016	2022	2019	2019
Nettó eszközérték	587,202,049 HUF		813,337 EUR	720,096 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.203677		0.962645	0.962645

## HAVI AKTUALITÁS

Nem találták az irányt a nemzetközi piacok a bankválság és a világszerte stagnáló, gyengének mondható makroadatok hatására, ami ráadásul az optimista EU-s híreknek köszönhetően némi forinterővel is párosult, így a Selection forintos A sorozata egy százalék feletti eséssel zárta a hónapot. A legtöbb piac oldalazott, felfelé nem is nagyon volt kimagasló, míg lefelé a kínai index lógott ki jelentősen a hónap folyamán a továbbra is a koronavírus miatti lezárásokból adódó rögz gazdasági kilábalásnak köszönhetően. A hónap végi gyenge feldolgozóipari adatok adták a további lökést az eséshez. Összességében elmaradt a szokásosan szezonálisan erős áprilisi teljesítmény a részvénypiacokon, az erős negyedéves jelentések ellenére is, így továbbra is az infláció letörése lehet az igazi fordulópont.

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).

Továbbra is jól teljesített az alap dolláros C sorozata, amelynek árfolyama közel 10 százalékkal került feljebb idén. A már említett forinterősödést ellensúlyozandó, fedezett H sorozat közel 2 százalékot emelkedve a hónap során, idén 10.5 százalékos felértékelődést ért el.