

2023. JÚLIUS

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



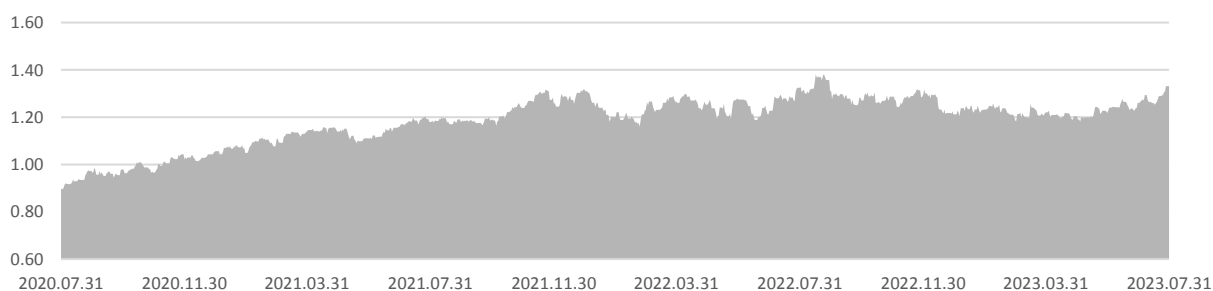
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	1.10%	3.65%	5.58%						9.88%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	10.65 %	Indulástól (évesítve)	3.96 %
Elmúlt hat hónap	8.17 %	Indulástól (nominális)	33.18 %
Elmúlt tizenkét hónap	0.53 %	Átlagos havi hozam	0.40 %
Elmúlt három év (évesítve)	14.12 %	Legmagasabb havi hozam	9.39 %
Elmúlt öt év (évesítve)	3.38 %	Legalacsonyabb havi hozam	-18.67 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.91%
Egy éves Sharpe-ráta	-0.64
Három éves szórás	15.76%
Három éves Sharpe-ráta	0.60
Sortino-ráta	-0.9841

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Selection Részvényalap
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: 110.22%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	14.73%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	3.15%
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	80.94%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	2.08%
Követelés	-0.91%
Nettó eszközérték	100%

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, 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	2,590,039,263 HUF		937,002 EUR	801,310 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.331826		1.037077	1.037077

HAVI AKTUALITÁS

Nem tudtak lassítani a világ részvénypiacai július folyamán sem, így a Selection ismét egy kiváló hónapot tudhat maga mögött. A jó jelentéseket követően a technológiai papírok helyét a raliban átvették a hagyományos papírok, így az S&P 500 három százalékkal került feljebb, de úgy látszik a régóta várt kínai emelkedés is megérkezett, miután a gazdaság élénkítésére tett célzást a Politbüro. Végül, de nem utolsó sorban, az európai piacok is emelkedtek, habár jóval lemaradva az említett két piactól, ami például a DAX esetében új abszolút csúcsra is elég volt a hónap végével. A korábbi erős teljesítményt követően a forint gyengülése miatt a hónapban a forintos A, valamint az eurós B sorozat teljesített jobban, megközelítve az öt százalékos

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).

emelkedve. Az idei évet tekintve azonban továbbra is a dolláros C és a szintén forintos, de a hazai fizetőeszköz erősödését kiküszöbölendő, fedezett H sorozat mutat impresszív teljesítményt, rendre 18 és 26 százalékos hozamával.