

2023. 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 befektetési 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 részvénypiacain vállal kitétséget, oly módon, hogy nagyrészt kollektív befektetési formákat, tőzsdén kereskedett ETF-eket vásárol abból a célból, hogy az alap részvénykitétsége megfelelően tükrözze az amerikai részvénypiacok teljesítményét. Ugyanakkor az alap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diverzifikált portfólió felépítésével.

## KOCKÁZATI SZINT



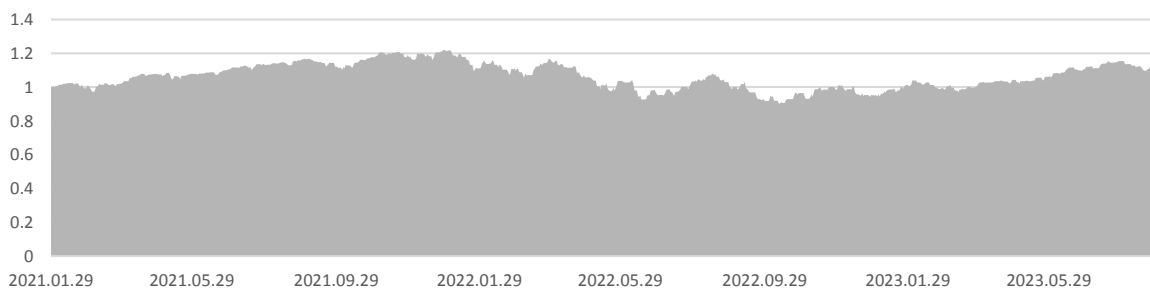
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 alpból.

## ACCORDE AMERICA RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## 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%	5.21%	2.75%	-4.13%	-21.69%
2023	5.94%	-1.38%	3.42%	1.35%	1.41%	6.03%	3.06%	-1.38%					19.68%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	7.76 %	Indulástól (évesítve)	5.16 %
Elmúlt hat hónap	14.55 %	Indulástól (nominális)	13.84 %
Elmúlt tizenkét hónap	14.00 %	Átlagos havi hozam	0.56 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	8.52 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-8.69 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.04%
Egy éves Sharpe-ráta	0.11
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	0.1657

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde America Részvényalap</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag az USA részvénypiacain vállal kitétséget
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 kitétség: 100.00%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	4.43%
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	95.67%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.35%
Követelés	-0.45%
<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 QQ 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	3,564,268 USD	1,845,521 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.138414	1.079923

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

## HAVI AKTUALITÁS

Augusztus hónapban egy kisebb korrekciót láthattunk, a lokális mélyponton az S&P500 index 5 százalékkal volt lejjebb, mint a hónap első kereskedési napján, a hónap végére viszont ez az esés a Nasdaq 100 indexszel együtt bő 1,6 százalékra konszolidálódott. Ezzel párhuzamosan az alap is 1,4 százalékos árfolyamcsökkenést könyvelhetett el a hónapra, az éves teljesítménye viszont még így is közel 20 százalék. Az amerikai piac megtorpanása részben a nagy technológiai húzónevek gyengülésében keresendő: szignifikánsabb esés az Apple-nél, a Microsoftnál, valamint a Teslánál volt látható, ezen három vállalat részvényárfolyamai rövid időre ugyan, de benéztek 100 napos mozgóátlagaik alá is, valamint a Meta is 8,5 százalékkal lejjebb került a hónap végére. További nyomást helyezett a részvénytőzsdére, hogy 2007 óta nem látott szintre emelkedett az

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).

amerikai 10 éves hozam, ez pedig szignifikáns reálhozamot jelent. A hozamemelkedés az amerikai jegybank kommunikációjára vezethető vissza, a jegybankárok még mindig veszélyt látnak az inflációs adatok alakulásában, ami további kamatemeléseket helyezhet kilátásba. A harmadik tényező, ami a gyengébb hónapot magyarázhatja a kínai lassulásra, valamint az újonnan előkerülő ingatlanpiaci problémákra adott reakció.