

2023. OKTÓBER

# 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



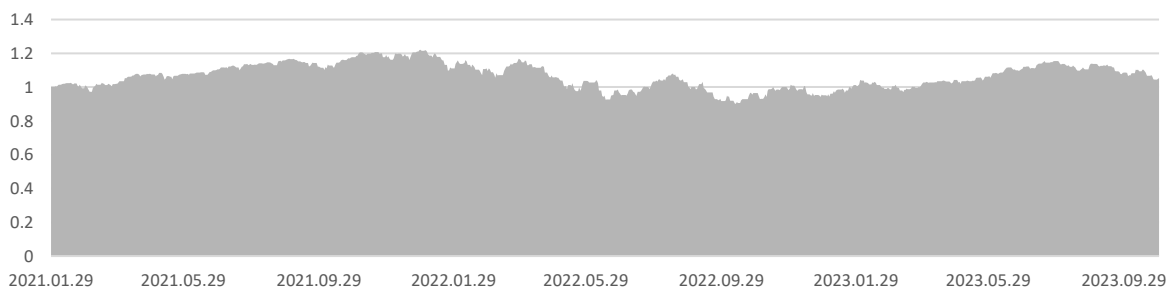
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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% | -4.66% | -2.93% |        |        | 10.76%  |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |         |                           |         |
|----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap         | -8.73 % | Indulástól (évesítve)     | 1.92 %  |
| Elmúlt hat hónap           | 1.14 %  | Indulástól (nominális)    | 5.36 %  |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 9.12 %  | 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        | 14.44%  |
| Egy éves Sharpe-ráta   | -0.35   |
| Három éves szórás      |         |
| Három éves Sharpe-ráta |         |
| Sortino-ráta           | -0.5669 |

## ALAPADATOK

|             |   |
|-------------|---|
| Alap neve   | <b>Accorde America<br/>Részvényalap</b>               |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű,<br>részvénytúlsúlyos alap       |
| Stratégia   | kizárólag az USA<br>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   | 5.39%           |
| Bankbetét   | 0.00%           |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő<br/>értékpapírok</b>          |                 |
| Magyar állampapír   | 0.00%           |
| Külföldi állampapír   | 0.00%           |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által<br>kibocsátott értékpapír | 0.00%           |
| Vállalati kötvények   | 0.00%           |
| Jelzáloglevelek   | 0.00%           |
| <b>Tulajdonviszonyt megtestesítő<br/>értékpapírok</b>       |                 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett<br>részvények       | 0.00%           |
| <b>Kollektív befektetési formák</b>                         |                 |
| Befektetési jegy  | 0.00%           |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett<br>ETF-ek           | 95.01%          |
| Egyéb kollektív befektetési formák                          | 0.00%           |
| <b>Egyéb</b>  |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                            | -0.18%          |
| Követelés   | -0.22%          |
| <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                 | 3,248,552 USD | 1,596,107 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.053571      | 0.995959      |

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

## HAVI AKTUALITÁS

Nem telt eseménytelenül az október az amerikai piacok szempontjából. A hónap első fele kis emelkedést hozott, majd egy bő hét alatt több mint 5 százalékos esést láthattunk. A 10 éves hozamok 5 százalékos szintre való felszúrása, az izraeli háború miatti geopolitikai nyomás és a nem teljesen elvások szerint alakuló nagy kapitalizációjú technológiai cégek jelentése fordította meg a hangulatot októberben. Ez a forduló a VIX márciusi bankpánik lecsengése óta nem látott szintekre való emelkedését hozta, ami az algoritmikus és egyéb technikai kereskedők eladói nyomását is magával hozta. Mivel az alap szorosan követi az amerikai részvénytőzsdék mozgásait, így ennek megfelelően a dolláros sorozata a hónapot 2,93, eurós sorozata pedig 3.15 százalékos hozamcsökkenéssel zárta. Ennek ellenére a hónap utolsó pár napjával egy fordulót láthattunk, a hozamgörbe csökkenése, a

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).

látszólag erőre kapó tech szektor, a háborús nyomásnak ellenálló olajár, a hónap végével előállt túladottság, valamint szezonális hatások miatt novemberben pozitívabb eredményt várunk.