

2024. FEBRUÁR

# 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



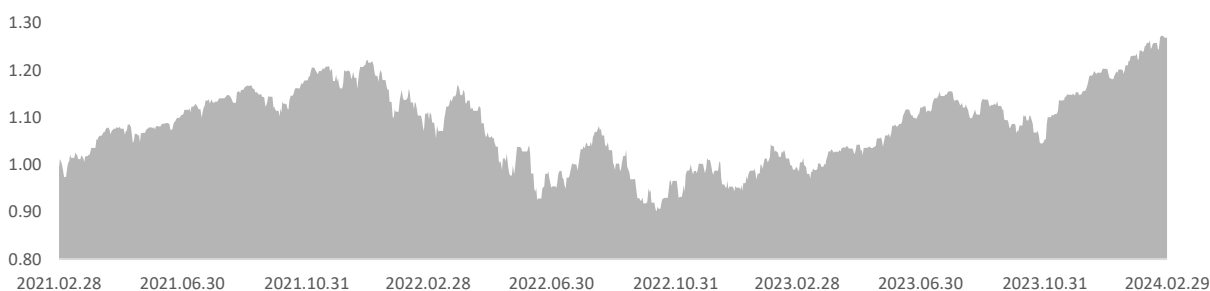
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 alaptól.

## 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% | 8.76%  | 4.90%  | 26.37%  |
| 2024 | 1.63%  | 3.96%  |       |        |        |        |       |        |        |        |        |        | 5.66%   |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |         |                           |         |
|----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap         | 10.68 % | Indulástól (évesítve)     | 8.08 %  |
| Elmúlt hat hónap           | 12.45 % | Indulástól (nominális)    | 27.00 % |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 27.79 % | Átlagos havi hozam        | 0.79 %  |
| Elmúlt három év (évesítve) | 8.52 %  | Legmagasabb havi hozam    | 8.76 %  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    |         | Legalacsonyabb havi hozam | -8.69 % |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás        | 11.25% |
| Egy éves Sharpe-ráta   | 1.14   |
| Három éves szórás      | 15.72% |
| Három éves Sharpe-ráta | 0.15   |
| Sortino-ráta           | 1.7980 |

## ALAPADATOK

|             |                                                       |
|-------------|-------------------------------------------------------|
| Alap neve   | <b>Accorde America Részvényalap</b>                   |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap          |
| Stratégia   | kizárólag az USA részvénytőzsdéin 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: 100.00%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök                                                 | Eszközök aránya |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| Folyószámla                                              | 5.02%           |
| 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           | 95.94%          |
| Egyéb kollektív befektetési formák                       | 0.00%           |
| <b>Egyéb</b>                                             |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                         | -0.14%          |
| Követelés                                                | -0.82%          |
| <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                 | 4,874,092 USD | 1,750,006 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.270011      | 1.192562      |

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

## HAVI AKTUALITÁS

Tovább folytatta menetelését az amerikai részvénytőzsdé, aminek köszönhetően az Accorde America alap dolláros sorozata 5,66, míg eurós sorozata 5,44 százalékkal emelkedett a hónapban. Indexek szintjén a Nasdaq 100 vezette az emelkedést 6,2 százalékos teljesítménnyel, a kis kapitalizációjú tőzsdéi vállalatokat összefogó Russell 2000 index, valamint a Russell 1000 egyenként kb. 5,5 százalékkal emelkedett a hónapban, az S&P 500 index pedig mind a 11 szektor pozitív teljesítménye mellett 5,2 százalékkal. Utóbbi nagy mérföldkőhöz ért, hiszen átlépte az 5000 pontos lélektani határt a hónapban, erős makrogazdasági adatok és emelkedő hozamkörnyezet mellett, igaz, a februárban jelentő vállalatok közel háromnegyede felülmúlta az elemzői várakozásokat. A szélesebb körben emelkedő piac mellett mégis a hét technológiai sztrátrészvény közül a többi hatot porban

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).

hagyó Nvidia 28,6 százalékos emelkedése adta az S&P februári teljesítményének 20 százalékát. Ezzel az S&P 500 és a Nasdaq 100 is 16 emelkedő kereskedési hetet hagyhatott maga mögött 18-ból, ami közel példátlan esemény.