

2024. FEBRUÁR

# ACCORDE WORLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYALAP

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap az Accorde Alapkezelő termékpalettájának meghatározó építőeleme, amely az ügyfelek számára, számos devizában egy diverzifikált, költséghatékony megoldást kínál a fejlett világ részvénytársaságainak elérésére. Egy hatékony portfólió hosszú távú építőelemének, mint amilyen az Accorde World Nemzetközi Részvényalap, legfontosabb kritériuma a mögöttes piacok stabilitása, éppen ezért az alap allokációja tükrözi a fejlett tőkepiacok méretbeli különbségeit. Ennek megfelelően Észak-Amerika közel 70 százalékban dominálja a portfóliót, míg Európa 15 százalékos súlyt képvisel és a maradék nagyjából 15 százalék oszlik meg olyan fejlett piacok között, mint Japán, Kanada vagy épp Ausztrália. Az alap deklaráltan nem fektet fejlődő piacokba, így kínai kitétséggel sem rendelkezik.

## KOCKÁZATI SZINT



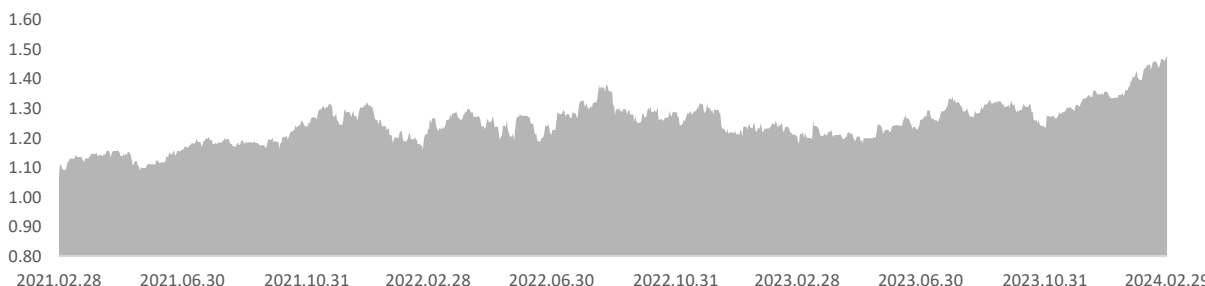
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot 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 tőkájukat az alpból.

## ACCORDE WORLD RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
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%	5.32%	-2.43%	1.15%	-5.81%	5.14%	4.42%	11.84%
2024	3.52%	5.16%											8.86%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	14.54 %	Indulástól (évesítve)	5.01 %
Elmúlt hat hónap	13.12 %	Indulástól (nominális)	47.57 %
Elmúlt tizenkét hónap	22.72 %	Átlagos havi hozam	0.49 %
Elmúlt három év (évesítve)	11.10 %	Legmagasabb havi hozam	9.39 %
Elmúlt öt év (évesítve)	7.51 %	Legalacsonyabb havi hozam	-18.67 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	13.58%
Egy éves Sharpe-ráta	0.57
Három éves szórás	15.44%
Három éves Sharpe-ráta	0.32
Sortino-ráta	1.0347

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde World Nemzetközi 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: 106.59%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközők	Eszközők aránya
Folyószámla	7.94%
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	89.58%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.30%
Követelés	2.17%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközők: IDWR LN - ISHARES MSCI WORLD UCITS ETF, IWDA LN - ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF, SWRD LN - SPDR MSCI World UCITS ETF, VDEV LN - Vanguard FTSE Dev. World UCITS ETF, VHVE LN - Vanguard FTSE Dev. World UCITS ETF

## ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	C sorozat	H sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	EUR	USD	HUF-hedged	HUF
ISIN-kód	HU0000716436	HU0000722467	HU0000722475	HU0000730726	HU0000734504
Bloomberg azonosító	ACCSEQH HB Equity				
Indulás éve	2016	2019	2019	2022	2024
Nettó eszközérték	2,793,730,848 HUF	789,214 EUR	1,151,537 USD		
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.475736	1.103612	1.103612		

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

## HAVI AKTUALITÁS

Újabb jó hónapot tudhat maga mögött az új néven futó World alap, köszönhetően a folytatódó részvénypiaci optimizmusnak. A fő amerikai részvényindexek új abszolút csúcsra emelkedtek, továbbra is főleg a mesterséges intelligencia okozta hype miatt, amely az egy év alatt négyszerező Nvidia-t mára az S&P 500 harmadik legnagyobb komponensévé tette. Ez természetesen nem javított az indexek koncentrátságán, ami a „Nifty Fifty” csúcsa óta nem látott szinten van, sőt, a legnagyobb 10 százalékot tekintve ez már közel 100 éves csúcsot jelent. A hónap első felében visszapattanó hozamok sem lassítottak az emelkedésen, míg február második felében már inkább oldalaztak, miután az első kamatvágással kapcsolatos várakozás a félév környékére tolótt.

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).

Láthatóan továbbra sem zavarták a befektetőket az érkező makroadatok, amelyek továbbra is vártnál erősebb maginflációt mutattak, emellett pedig a munkaerőpiaci adatok is inkább vegyes képet mutattak, mintsem egyértelmű enyhülést.

Az egyéb fejlett piacokat tekintve sem látszott fordulat, továbbra is kiemelkedően teljesített az idei év sztárja, a japán piac, de új abszolút csúcsra emelkedett DAX index is, miután a kamatvágások irányába mutató javuló inflációs és romló kisker, valamint ipari adatok érkeztek. Lemaradók azonban a britek, amely továbbra is az egyik legolcsóbb fejlett részvénytőzsdé, azonban a vegyes jelentések miatt a javuló gazdasági adatok sem tudták feljebb tornáztatni az árfolyamokat.

Februárban a forint gyengülésének köszönhetően legjobban az A sorozat teljesített 8 százalékos feletti emelkedéssel, de devizás sorozataink és a forintba visszafedezett H sorozat is szép, bő 3 százalékos emelkedést ért el.