

2024. MÁRCIUS

# 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 nagyjágrendileg 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



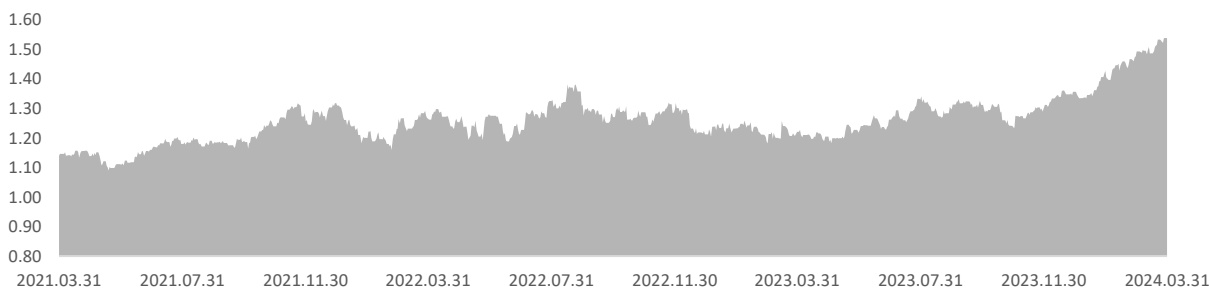
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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%	4.18%										13.41%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	13.41 %	Indulástól (évesítve)	5.49 %
Elmúlt hat hónap	17.26 %	Indulástól (nominális)	53.74 %
Elmúlt tizenkét hónap	26.00 %	Átlagos havi hozam	0.53 %
Elmúlt három év (évesítve)	10.50 %	Legmagasabb havi hozam	9.39 %
Elmúlt öt év (évesítve)	7.70 %	Legalacsonyabb havi hozam	-18.67 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	12.16%
Egy éves Sharpe-ráta	1.07
Három éves szórás	15.36%
Három éves Sharpe-ráta	0.30
Sortino-ráta	1.7755

## 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.

<b>Befektetői kapcsolatok</b>	
Telefon	+36 1 489 2200
Email	info@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

**Nettó kockázati kitétség: 108.40%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya</b>
Folyószámla	13.36%
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	119.46%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.08%
Követelés	0.43%
<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, SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF, VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF

## ALAP SOROZATOK

	A sorozat	Accorde World H	B sorozat	C sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	HUF	EUR	USD	HUF
ISIN-kód	HU0000716436	HU0000730726	HU0000722467	HU0000722475	HU0000734504
Bloomberg azonosító	ACCSEQH HB Equity				
Indulás éve	2016	2022	2019	2019	2024
Nettó eszközérték	2,965,780,184 HUF		907,638 EUR	1,208,146 USD	
Egy jegyre jutó nettó	1.537363		1.137358	1.137358	

## HAVI AKTUALITÁS

Újabb jó hónapot tudhat maga mögött a World alap, a hónap során 3-4 százalékos emelkedést ért el az alap sorozatai. A vártnál magasabb árindek, javuló feldolgozóipari adatok és továbbra sem lassuló munkaerőpiac sem tudta letörni a részvényi piac lelkesedését, habár a vételek szelektívebbé váltak március folyamán. A Nasdaq már nem tudott tovább emelkedni, az elmúlt hónapok sztárpapírjai is csak oldalazni tudtak, azonban a folytatódó geopolitikai feszültségek, valamint kínai oldalról pattant az olajár, amit tovább támogatottak javuló BMI adatok többek között Kínából. Ez utóbbi segítette más nyersanyagok árán is, így például több nemesfém is új csúcsra tudott emelkedni. Ennek köszönhetően márciusban már a ciklikus szektorok szárnyaltak, így például az energia, alapanyag, miközben a sor végére került a tech és tartós fogyasztási cikk szektor.

A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésre, 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).

A fejlett piacokat tekintve hasonló a kép; az idei sztár japán piac nem tudott érdemben emelkedni, a már említett Egyesült Államok részvénytőzcsapatai is inkább a mezőny közepét erősítik, miközben az elmúlt évben gyengébben teljesítő, jelentős energia- és alapanyagkitettséggel rendelkező brit piac erős hónapot tudhat maga mögött. Ennél is erősebb volt a spanyol részvényindex, amely a magas banksúllynak köszönhetően az európai bankindex szinte monoton emelkedését tudta lekövetni, közel tíz százalékot emelkedve.

Márciusban intézményi I sorozattal bővült az alap, amely az első tört hónapja alatt bő három százalékot tudott emelkedni. Év elejétől számítva a forintos A sorozat mutatta a legjobb teljesítményt, a forint gyengülésének is köszönhetően idén közel tizenhárom százalékot emelkedve.