

2024. ÁPRILIS

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 részvénytőzsdéin 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 részvénytőzsdék teljesítményét. Ugyanakkor az alap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diverzifikált portfólió felépítésével.

KOCKÁZATI SZINT



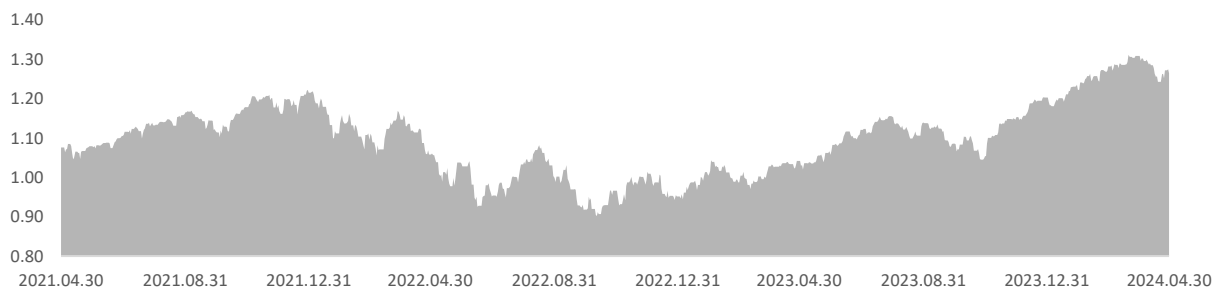
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 tőkájüket 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%	8.76%	4.90%	26.37%
2024	1.63%	3.96%	2.99%	-3.38%									5.13%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	2.34 %	Indulástól (évesítve)	7.48 %
Elmúlt hat hónap	20.60 %	Indulástól (nominális)	26.37 %
Elmúlt tizenkét hónap	21.31 %	Átlagos havi hozam	0.74 %
Elmúlt három év (évesítve)	5.52 %	Legmagasabb havi hozam	8.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-8.69 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	11.13%
Egy éves Sharpe-ráta	0.72
Három éves szórás	15.64%
Három éves Sharpe-ráta	-0.06
Sortino-ráta	1.1590

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde America Részvényalap
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	4.56%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	97.76%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.71%
Követelés	-1.62%
Nettó eszközérték	100%

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	3,683,966 USD	1,412,109 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.263712	1.183037

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

HAVI AKTUALITÁS

Az alap áprilisi teljesítménye a dolláros sorozat esetében -3.38, az eurós esetében pedig -3.55 százalék, ezzel az év eleje óta számított teljesítmény 5.13, valamint 4.60 százalék a két sorozat esetében. A Q1-es jelentési időszakban az amerikai vállalatok közel 80 százaléka meg tudta verni a profitvárakozásokat, mégis igen aszimmetrikus reakciót adtak a befektetők nagy eladásokkal büntetve azokat, akik várakozáson alul teljesítettek. Az amerikai piacnak 2023 október óta a legrosszabb hónapja volt, az S&P 500 4.1 százalékos, a Nasdaq 100 4.4 százalékos, a Dow Jones 4.9 százalékos és a legrosszabbul teljesítő Russell 2000 7 százalékos esésével.

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, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

A közmű szektor tudott egyedül emelkedni a hónap során, a kamatérzékeny ingatlan 8.5 százalékot esett, amit az egészségügy 5.8, majd a technológiai szektor követett 5 százalékos csökkenéssel. A 2.5 százalékkal a várakozásoktól elmaradó amerikai első negyedéves GDP, amit a készletek és a nettó export gyengesége okozott erős belföldi lakossági fogyasztás mellett, valamint a nem csillapodó inflációs adatok feljebb tekerték az idei kamatvágások számával kapcsolatos félelmeket. Ennek hatására másfél kamatvágást árazott ki a piac az idei évre, valamint az első vágás dátuma is későbbre tolódott.