

2024. SZEPTEMBER

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 részvénypiacainak elérésére. Egy hatékony portfólió hosszú távú építőelemének, mint amilyen az Accorde World Nemzetközi Részvényalap, legfontosabb kritériuma a mögöttes piacok stabilitása, éppen ezért az alap alokációja tükrözi a fejlett tőkepiacok méretbeli különbségeit. Ennek megfelelően Észak-Amerika közel hetven százalékban dominálja a portfóliót, míg Európa tizenöt százalékos súlyt képvisel és a maradék nagyrészt Japán, Kanada vagy épp Ausztrália. Az alap deklaráltan nem fektet fejlődő piacokba, így kínai kitétséggel sem rendelkezik.

KOCKÁZATI SZINT



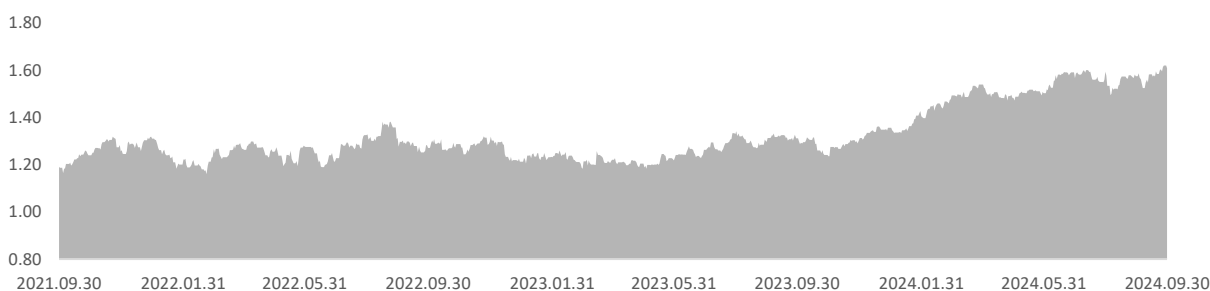
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkéjüket 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% | -3.68% | 1.37% | 5.88% | 0.17% | -1.19% | 2.11% | | | | 18.49% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | | |
|----------------------------|---------|---------------------------|----------|
| Elmúlt három hónap | 1.07 % | Indulástól (évesítve) | 5.70 % |
| Elmúlt hat hónap | 4.49 % | Indulástól (nominális) | 60.63 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | 22.52 % | Átlagos havi hozam | 0.54 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | 10.51 % | Legmagasabb havi hozam | 9.39 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | 7.51 % | Legalacsonyabb havi hozam | -18.67 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás | 12.82% |
| Egy éves Sharpe-ráta | 1.04 |
| Három éves szórás | 15.71% |
| Három éves Sharpe-ráta | 0.18 |
| Sortino-ráta | 1.6362 |

ALAPADATOK

| | |
|-------------|--|
| Alap neve | Accorde World Nemzetközi Részvényalap |
| 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 | accorde@accorde.hu |
| Honlap | www.accorde.hu |
| Blog | www.concordeblog.hu |

Nettó kockázati kitétség: 110.23%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| | |
|--|------------------------|
| Eszközök | Eszközök aránya |
| Folyószámla | 14.95% |
| 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 | 126.08% |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00% |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 0.23% |
| Követelés | 0.43% |
| 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, SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF, VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF

ALAP SOROZATOK

| | A sorozat | H sorozat | B sorozat | C sorozat | I sorozat |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Devizanem | HUF | HUF | EUR | USD | HUF |
| ISIN-kód | HU0000716436 | HU0000730726 | HU0000722467 | HU0000722475 | HU0000734504 |
| Bloomberg azonosító | ACCSEQH HB | ACCWINH HB | ACCWIEB HB | ACCWINC HB | ACCWIEI HB |
| | Equity | Equity | Equity | Equity | Equity |
| Indulás éve | 2016 | 2022 | 2019 | 2019 | 2024 |
| Nettó eszközérték | 3,633,444,719 | 203,440,574 | 3,599,300 | 1,834,884 | 2,467,307,915 |
| | HUF | HUF | EUR | USD | HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.606320 | 1.517381 | 1.183988 | 1.183988 | 1,083177 |

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

HAVI AKTUALITÁS

A részvénypiacok csupán enyhén emelkedtek szeptemberben, így a World alap is kisebb pluszban zárta a hónapot. Szeptemberben ötven bázispontos vágással indította el a kamatcsökkentési ciklust, míg az új dot plot összesen további ötven bázispont csökkentést vetített előre a novemberi és decemberi ülésekre. Azonban a gazdasági összkép nem feltétlenül indokolja a jelenleg beárazott vágások mértékét, – hiszen a növekedési kilátások továbbra is rendkívül kedvezőek – amelyet a már

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).

októberben érkező adatok is alátámasztottak. Mindemellett az USA gazdasága továbbra is erős, a legfrissebb kiskereskedelmi forgalom pozitív meglepetést okozott, míg a harmadik negyedéves GDP növekedés várhatóan három százalék körül alakulhat. Ezzel szemben az euróövezet növekedési üteme érdemben alacsonyabb és a legfrissebb PMI adatok is csalódást keltettek. Éppen ezért kezdett el a piac agresszívabb kamatcsökkentési ciklust árazni az EKB részéről, hiszen egyre gyülekeznek a lefelé mutató növekedési kockázatok, míg a dezinfláció erőteljesebbnek tűnik a szeptemberi előrejelzésnél. A hónap során a Novo Nordisk gyengébb teljesítménye miatt a dán piac volt alulteljesítő, miközben a kínai stimulus hírére a Kína-kapcsolt részvények tudtak érdemben emelkedni, így szeptember legjobb teljesítményét a Hong Kong-i index érte el.

A hónap során ismét a dolláros C sorozat teljesítette a legjobban két százalékos hozammal, míg az amerikai deviza erősödése miatt az eurós és forintos sorozatok szűk fél százalékos emelkedéssel zártak.