

2024. OKTÓBER

# 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 részvénytípusainak 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



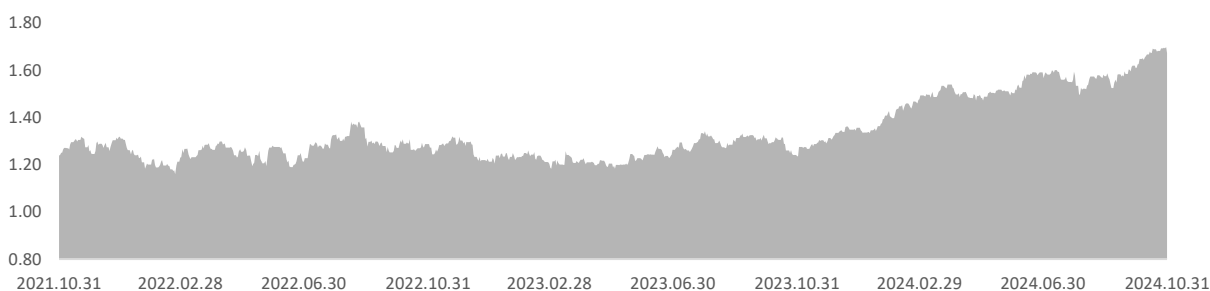
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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%	4.04%			23.28%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	4.97 %	Indulástól (évesítve)	6.13 %
Elmúlt hat hónap	12.86 %	Indulástól (nominális)	67.12 %
Elmúlt tizenkét hónap	35.34 %	Átlagos havi hozam	0.58 %
Elmúlt három év (évesítve)	10.48 %	Legmagasabb havi hozam	9.39 %
Elmúlt öt év (évesítve)	8.66 %	Legalacsonyabb havi hozam	-18.67 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	12.33%
Egy éves Sharpe-ráta	2.15
Három éves szórás	15.62%
Három éves Sharpe-ráta	0.17
Sortino-ráta	3.4750

## 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	accorde@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

**Nettó kockázati kitétség: 109.76%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	14.33%
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	126.23%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.20%
Követelés	0.03%
<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	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	4,029,441,211	222 486 807	3,727,193	1,560,374	2,569,317,915
	HUF	HUF	EUR	USD	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.671191	1.495079	1.199011	1.199011	1.127961

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

## HAVI AKTUALITÁS

Némi átrendeződéssel, de főleg oldalazással készültek a világ részvénypiacai az amerikai választásokra. A szeptemberi vágást követően vártnál erősebb adatok érkeztek az Egyesült Államokból, így pár nap leforgása alatt átfordultak a várakozások a „hard landingből no landingbe”. Ez azonban nem vetette vissza a részvények iránti lelkesedést, az általában piacbarát Trump esélyeinek javulása tovább emelte a fő amerikai részvényindexeket. Európában továbbra is szinte kényszer van a

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).

kamatvágásokra a versenyképesség fenntartása miatt, többek között ezért is járt dollárerősödéssel az új amerikai elnök előretörése annak ellenére, hogy kommentárjaiban nem feltétlen ezt az irányt jelölte ki. Piacok tekintetében nem meglepő módon az ázsiai részvények voltak alulteljesítők a hónapban, szintén a „Trump trade” miatt, míg az USA felfelé húzta az átlagot. A hónap során a forint gyengülése miatt a forintos A és I sorozatok teljesítettek a legjobban bő négy százalékos hozammal.