

2024. JANUÁR

# ACCORDE SELECTION RÉSZVÉNYALAP

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alapot elsősorban részvény-kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során a globális részvénypiacról válogatjuk a legjobb vállalatokat. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az alap forrásainak átlagosan a 90 százalékát részvények vásárlására fordítsa. Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági specifikációval, a részvénybefektetések köre a lehető legszélesebb és globális. Az Alapkezelő az alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

## KOCKÁZATI SZINT



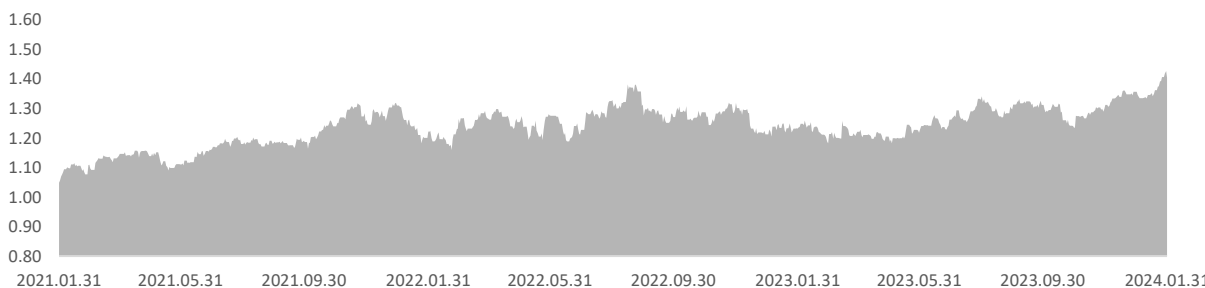
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 tőkájüket az alpból.

## ACCORDE SELECTION 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%												3.52%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	13.64 %	Indulástól (évesítve)	4.39 %
Elmúlt hat hónap	5.63 %	Indulástól (nominális)	40.33 %
Elmúlt tizenkét hónap	13.97 %	Átlagos havi hozam	0.44 %
Elmúlt három év (évesítve)	10.23 %	Legmagasabb havi hozam	9.39 %
Elmúlt öt év (évesítve)	7.09 %	Legalacsonyabb havi hozam	-18.67 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	13.69%
Egy éves Sharpe-ráta	-0.08
Három éves szórás	15.42%
Három éves Sharpe-ráta	0.28
Sortino-ráta	-0.1330

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Selection 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: 107.50%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya</b>
Folyószámla	11.57%
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	88.91%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.29%
Követelés	-0.78%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

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

## ALAP SOROZATOK

	A sorozat	Accorde Selection H	B sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	HUF	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000716436	HU0000730726	HU0000722467	HU0000722475
Bloomberg azonosító	ACCSEQH HB Equity			
Indulás éve	2016	2022	2019	2019
Nettó eszközérték	2,791,389,020 HUF		784,443 EUR	732,544 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.403291		1.070322	1.070322

## HAVI AKTUALITÁS

Ugyan az év első pár napjában az eladók domináltak, január második felére már új abszolút csúcsra mentek az amerikai piacok, így az alap is jól teljesített. Annak ellenére is, hogy a kínai részvények sorra döntögetik a negatív csúcsokat és nem látszik fordulat a hangulatban, a helyi szabályozók erőfeszítés ellenére sem. Az S&P 500 úgy lépte át a korábbi csúcsokat jelentő szinteket, hogy közben az alapvető negatív korrelációt a hozamokkal szinte teljesen megtörte, így jelentős divergenciát mutatott a két termék január folyamán, a következő hetek/hónapok kérdése mindenképp az lesz, hogy „melyik piacnak van igaza”. Január hónapban a forintos A és eurós B sorozatok teljesítettek legjobban, egyaránt 3 százalékos feletti hozammal év eleje óta.

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).