

**2023. MÁJUS**

# 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 részvenypiacról 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



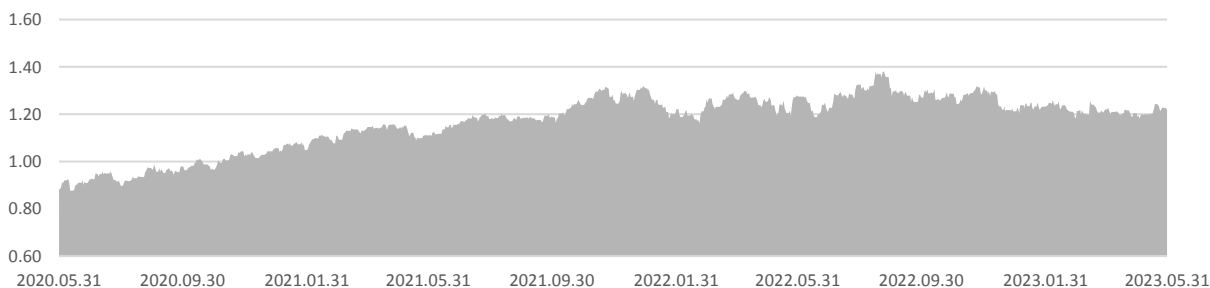
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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
2017	1.55%	-0.06%	0.05%	-1.00%	1.33%	-0.70%	0.56%	0.34%	1.51%	0.11%	-0.41%	0.02%	3.31%
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%								0.40%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1.20 %	Indulástól (évesítve)	2.76 %
Elmúlt hat hónap	-6.06 %	Indulástól (nominális)	21.69 %
Elmúlt tizenkét hónap	-4.59 %	Átlagos havi hozam	0.31 %
Elmúlt három év (évesítve)	11.31 %	Legmagasabb havi hozam	9.39 %
Elmúlt öt év (évesítve)	2.02 %	Legalacsonyabb havi hozam	-18.67 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	17.76%
Egy éves Sharpe-ráta	-0.72
Három éves szórás	16.18%
Három éves Sharpe-ráta	0.53
Sortino-ráta	-1.1500

## 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.

### Befektetői kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	info@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

**Nettó kockázati kitétség: 122.47%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	23.93%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	3.53%
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	71.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	2.12%
Követelés	-0.57%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF , ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF , ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF , USD Számla, VWRA - Vanguard FTSE All-World UCITS ETF , VWRD LN - Vanguard FTSE All World 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	1,356,839,161 HUF		811,844 EUR	723,608 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.216946		0.960878	0.960878

## HAVI AKTUALITÁS

Az amerikai adósságplafont övező bizonytalanság, valamint a váratlan Nasdaq rali közepette sem tudott igazán elmozdulni a világ részvénypiacait tömörítő ACWI index, így az alap is oldalazott a hónap folyamán. Májusban ismét Kína volt a „fekete bárány”, ahol a vártnál jóval lassabban sikerül a koronavírusból történő kilábalás és nem igazán érkezik pozitív hír, ami ellensúlyozná a gyenge makroadatokat és a továbbra is bizonytalan nemzetközi kapcsolatok kérdését. Habár szintén kis súlyt nyom a latban, de a japán részvénypiac eközben rég nem látott szintekre emelkedett. Az Egyesült Államokban folytatódott a Nasdaq menetelése, amit a mesterséges intelligencia nyújtotta várható kereslet miatt új csúcsra emelkedő Nvidia vezetett, rövid időre átlépve az ezermilliárd dolláros piaci kapitalizációt. A chipgyártót követve emelkedtek a versenytársak is, valamint a „Big

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).

Tech” papíriai, azonban a hagyományos papírok és főként a bankok továbbra is lemaradóak voltak, így egy meglehetősen felemás ralit láthattunk az amerikai piacon.

Továbbra is jól teljesített az alap forint erősödésére játszó H sorozata, amely bő egy százalékos emelkedését követően közel 11 százalékkal került feljebb idén. Az alap dolláros sorozata a követett index gyenge teljesítményével együtt egy százalékot esett a hónapban, míg a forintos és eurós sorozatok a dollár erősödésének köszönhetően nagyjából ott fejezték be a hónapot, ahol elkezdték.