

2022. AUGUSZTUS

ACCORDE CUVÉE BEFEKTETÉSI ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap elsődleges célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az alap alulértékelt, részvény és kötvény típusú eszközök vételéből kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni. Az alap tervezett részvény kitettsége 50 százalék, amelyet közvetlenül illetve kollektív befektetési formán keresztül is megvalósíthat, míg az alap másik felét hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétbe fekteti. Az alap sem földrajzi, sem iparági specifikációval nem rendelkezik, de nagyobb arányban a fejlett országok, úgymint az Egyesült Államok és Európa, kisebb részben a szűkebb értelemben vett feltörekvő országok, úgymint Közép-Kelet-Európa tőkepiacain tervez kitettséget vállalni.

KOCKÁZATI SZINT



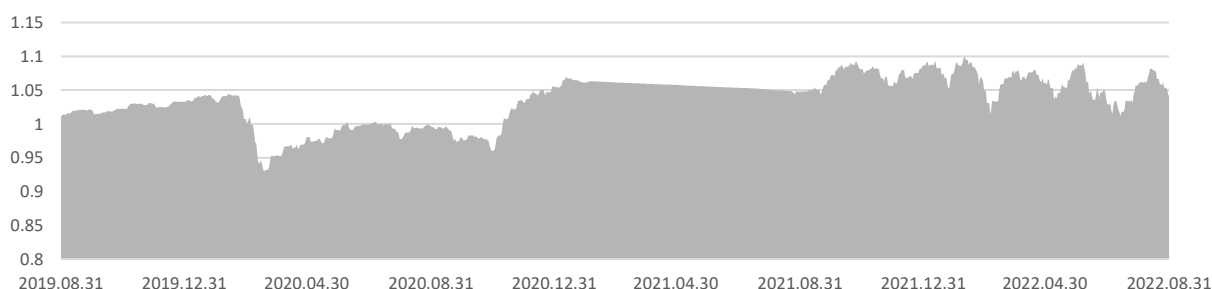
Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot középtávon gondolkodó, mérsékelt kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alapból.

ACCORDE CUVÉE BEFEKTETÉSI ALAP TELJESÍTMÉNYE



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2019	-0.02%	0.20%	0.41%	0.44%	-0.20%	0.47%	0.55%	-0.64%	0.86%	0.16%	0.74%	0.27%	3.26%
2020	-0.05%	-2.43%	-5.35%	2.85%	1.10%	0.89%	-2.21%	1.90%	-1.70%	-1.97%	7.50%	2.18%	2.13%
2021	0.64%	0.02%	-0.19%	-0.18%	-0.20%	-0.19%	-0.25%	-0.29%	2.13%	1.01%	-2.30%	2.90%	3.04%
2022	-0.49%	-1.80%	1.11%	-1.20%	1.94%	-4.31%	2.16%	-1.59%					-4.28%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-3.80 %	Indulástól (évesítve)	1.09 %
Elmúlt hat hónap	-2.04 %	Indulástól (nominális)	4.02 %
Elmúlt tizenkét hónap	-0.72 %	Átlagos havi hozam	0.11 %
Elmúlt három év (évesítve)	0.92 %	Legmagasabb havi hozam	7.50 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-5.35 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	8.51%
Egy éves Sharpe-ráta	-0.14
Három éves szórás	6.11%
Három éves Sharpe-ráta	0.08
Sortino-ráta	-0.2006

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Cuvée Befektetési Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, kiegyensúlyozott vegyes értékpapíralap
Stratégia	diverzifikált, aktív portfólió, amely az Accorde csapatának legjobb globális részvényötleit tartalmazza
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.concordeblogger.hu

Nettó kockázati kitettség: 108.46%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	26.46%
Bankbetét	9.95%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	15.59%
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	24.65%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	23.12%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	4.76%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.93%
Követelés	-3.60%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Accorde Első Román Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF, Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF, HUF Számla

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000721774	HU0000721782	HU0000730890
Bloomberg azonosító			
Indulás éve	2019	2019	2022
Nettó eszközérték	690,851,750 HUF	2,023,373 EUR	USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.040161	0.970983	0.970983

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

HAVI AKTUALITÁS

Szeptember során elindítottuk a Cuvée Vegyes Alap USD sorozatát (C sorozat), amely egy kiegyensúlyozott kockázatvállalási lehetőséget kínál a dollárban megtakarító ügyfelek számára.

A hónap során tovább növeltük a hosszú kötvények arányát a portfólióban, így vevőként jelentünk meg a 31/A,32/A papírokban. A devizás részvénykitettségek fedezésének lejáratát is hosszabb dátumra kötöttünk át a hónap során ezzel kétszámjegyű swap hozamot fixáltunk be erre a kitettségre. Az alap részvénykitettségén nem változtattunk továbbra is 60 százalék körül tartjuk.

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).