

2023. JÚNIUS

# 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 alpból.

## ACCORDE CUVÉE BEFEKTETÉSI ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## 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% | -5.25% | 4.17%  | 7.75%  | -0.85% | 0.93%  |
| 2023 | 5.70%  | 0.10%  | -1.27% | 2.89%  | 1.58%  | 3.88%  |        |        |        |        |        |        | 13.42% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |         |                           |         |
|----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap         | 8.87 %  | Indulástól (évesítve)     | 5.00 %  |
| Elmúlt hat hónap           | 13.42 % | Indulástól (nominális)    | 24.39 % |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 20.22 % | Átlagos havi hozam        | 0.45 %  |
| Elmúlt három év (évesítve) | 7.55 %  | Legmagasabb havi hozam    | 7.75 %  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    |         | Legalacsonyabb havi hozam | -5.35 % |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás        | 8.01%  |
| Egy éves Sharpe-ráta   | 1.22   |
| Három éves szórás      | 6.78%  |
| Három éves Sharpe-ráta | 0.60   |
| Sortino-ráta           | 2.1418 |

## ALAPADATOK

|             |                                                                                                         |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Alap neve   | <b>Accorde Cuvée Befektetési Alap</b>                                                                   |
| 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.                                                                                    |

### Befektetési kapcsolatok

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

**Nettó kockázati kitettség: 108.53%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök                                                 | Eszközök aránya |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| Folyószámla                                              | 25.16%          |
| Bankbetét                                                | 0.00%           |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>           |                 |
| Magyar állampapír                                        | 1.94%           |
| Külföldi állampapír                                      | 4.88%           |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00%           |
| Vállalati kötvények                                      | 25.31%          |
| Jelzáloglevelek                                          | 0.00%           |
| <b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>        |                 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények       | 17.54%          |
| <b>Kollektív befektetési formák</b>                      |                 |
| Befektetési jegy                                         | 20.87%          |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek           | 2.02%           |
| Egyéb kollektív befektetési formák                       | 0.00%           |
| <b>Egyéb</b>                                             |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                         | 3.89%           |
| Követelés                                                | -1.61%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                 | <b>100%</b>     |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Accorde Elso Román Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF, Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF, EUR 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                 | 991,096,675 HUF | 8,405,957 EUR | 4,047,920 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.243888        | 1.057957      | 1.057957      |

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

## HAVI AKTUALITÁS

Szárnyal a Cuvée alap, idei évben már meghaladta a 13,4 százalékot forintban, de euróban is 6,7 míg dollárban közel 8 százalékot ért el. A hónap végén csökkentettük NASDAQ kitettségünket, miközben növeltük OMV Petrom részesedésünket, a feketetengeri fúrás bejelentését követően. Eladtuk, az alap 51G kitettségét, ér inkább a szlovén OTP kötvényt vásároltunk. Az alap devizás kitettségét, fokozatosan emeltük, így már az Alap közel felét teszi ki. Jól kerestünk a KERNEL24-es kötvényén, meg a RBI PERP kötvényen is, de ezek kisebb súllyal szerepelnek az Alapban.

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 befektetési 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).