

2023. JÚNIUS

ACCORDE TREZOR USD ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy befektetőinek stabil, kiszámítható és likvid befektetési eszközt adjon, miközben az időarányosan maximális elérhető hozamot biztosítja pénzügyi eszközök által. Ennek érdekében az alapkezelő az alap vagyonát döntő részben rövid lejáratú amerikai pénzügyi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repó- és fordított repóügyletekbe, határidős devizaügyletekbe fekteti. Nem jelentős súllyal, de az alapkezelő alacsony kockázatú vállalati és egyéb kötvényeket, valamint jelzálogleveleket is vásárolhat az alap portfóliójába.

KOCKÁZATI SZINT



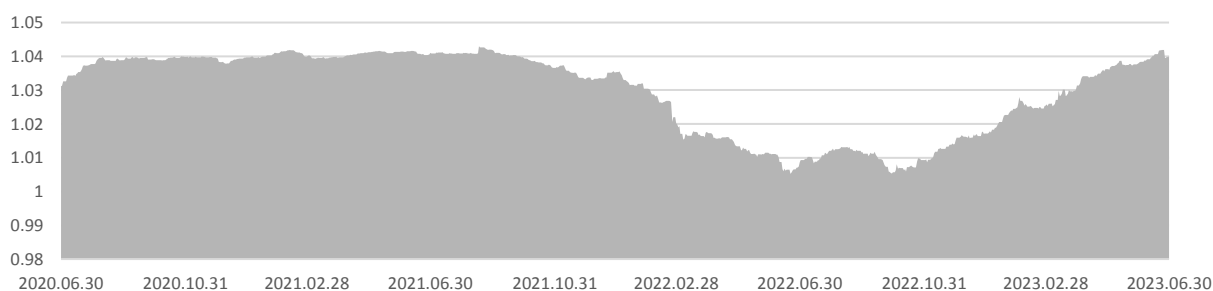
Az alap 2-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot rövidtávon gondolkodó, alacsony kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 1 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alapból.

ACCORDE USD RÖVID KÖTVÉNY ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2018						-0.03%	-0.08%	0.04%	0.08%	0.12%	0.09%	0.11%	0.33%
2019	0.15%	0.10%	0.19%	0.16%	0.20%	0.17%	0.09%	0.21%	0.11%	0.14%	0.11%	0.14%	1.79%
2020	0.16%	0.27%	-0.16%	0.10%	0.36%	0.25%	0.62%	0.11%	0.02%	0.07%	-0.02%	0.01%	1.81%
2021	0.12%	-0.10%	-0.03%	0.16%	0.01%	-0.03%	-0.02%	0.09%	-0.21%	-0.29%	-0.33%	0.21%	-0.42%
2022	-0.47%	-0.99%	-0.27%	-0.40%	-0.22%	-0.26%	0.34%	-0.04%	-0.59%	0.36%	0.47%	0.31%	-1.75%
2023	0.76%	0.05%	0.58%	0.47%	0.17%	0.21%							2.25%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	0.96 %	Indulástól (évesítve)	0.79 %
Elmúlt hat hónap	2.25 %	Indulástól (nominális)	4.01 %
Elmúlt tizenkét hónap	3.12 %	Átlagos havi hozam	0.07 %
Elmúlt három év (évesítve)	0.28 %	Legmagasabb havi hozam	0.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)	0.80 %	Legalacsonyabb havi hozam	-0.99 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	0.92%
Egy éves Sharpe-ráta	-7.93
Három éves szórás	0.81%
Három éves Sharpe-ráta	-3.97
Sortino-ráta	-11.3546

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde USD Rövid Kötvény Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, rövid kötvény értékpapíralap
Stratégia	döntően rövid lejáratú amerikai pénzügyi eszközökbe hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet
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: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	15.87%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	72.53%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	15.39%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.69%
Követelés	-2.10%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: US Treasury Bill 07/11/23 , US Treasury Bill 10/24/23 , US Treasury Bill 12/28/23 , USD Számla

ALAP SOROZATOK

	Accorde Trezor USD Alap
Devizanem	USD
ISIN-kód	HU0000720784
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2018
Nettó eszközérték	6,802,504 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.040096

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

HAVI AKTUALITÁS

Júniusban a piac várakozásai kicsit távolabb kerültek a FED ígéreteitől, júliusra további 25 pontos emelésre lehet számítani, azonban a FED hiába ígér, a piac ezen felül nem áraz újabb szigorítást. A munkaerőpiac továbbra is stabil, de az új munkahelyek számának növekedése mérséklődött a hónap során. Az infláció már a szolgáltatói szektor szintjén is enyhülni látszik, a gyors csökkenés után stagnálásra lehet majd számítani. Összességében a gazdasági adatok továbbra is mérsékelt pozitívak.

US Treasury terén továbbra is meghatározó trend volt június során az inverz hozamgörbe. A hosszabb papírok továbbra is alacsony szinteken vannak: a 10 éves US Treasury esetén 3 bázispontos esés látszott hónap végére, míg a rövidebb papírok

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).

továbbra is magasabb szinteken vannak: 2 éves US Treasury esetén 3 bázispontots emelkedés. A High-Yield kötvények nagyjából 5%-ot emelkedtek a hónap során, de inverz hozamgörbe mellett nehéz megverniük a rövid lejáratú állampapírokat. A hónap végére tovább estek a US Treasury hozamok, a tízéves papírok esetén ez 11 bázispontos, a kétéves papírok esetén csak hat bázispontos esést jelentett. A High Yield eszközök, főként a vállalati papírok ebben a hónapban is erősödtek, amit segítettek a pozitív gazdasági adatok és az adósságlimit feloldása is, így már felülteljesítették a hasonló lejáratú állampapírokat.