

2023. JÚLIUS

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 kockázatvállalási 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%	5.70%						19.88%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	11.53 %	Indulástól (évesítve)	6.18 %
Elmúlt hat hónap	13.42 %	Indulástól (nominális)	31.48 %
Elmúlt tizenkét hónap	24.39 %	Átlagos havi hozam	0.54 %
Elmúlt három év (évesítve)	10.37 %	Legmagasabb havi hozam	7.75 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-5.35 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	7.52%
Egy éves Sharpe-ráta	1.68
Három éves szórás	6.83%
Három éves Sharpe-ráta	0.96
Sortino-ráta	2.8857

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.concordeblog.hu

Nettó kockázati kitettség: 102.51%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	12.29%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	16.10%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	26.52%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	27.21%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	12.55%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.77%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	2.95%
Követelés	-0.39%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF , Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF , BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27 , EUR Számla, French T-Bill 09/20/2023

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	1,083,697,725 HUF	9,726,857 EUR	5,090,704 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.314775	1.109345	1.109345

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

HAVI AKTUALITÁS

Tovább szárnyalt a Cuvée alap, így forintos sorozatának idei hozama már közel húsz, az eurósé tizenkettő, míg a dollárosé tizennégy százalék. A hónap során az alap árfolyama hat százalékkal került feljebb, amely részben a görög és a lengyel piacok jó teljesítményének, részben az UniCredit részvények további emelkedésének volt köszönhető, de az alap korábban megnövelt, több mint ötven százalékos devizakitettségén is jól kerestünk a forint gyengülését követően. Vevőként jelentünk meg a Hidroelectrica és a Piraeus Bank részvényeiben, de Raiffeisen kitettségünket is a tervezett súlyra növeltük.

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).