

2023. AUGUSZTUS

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



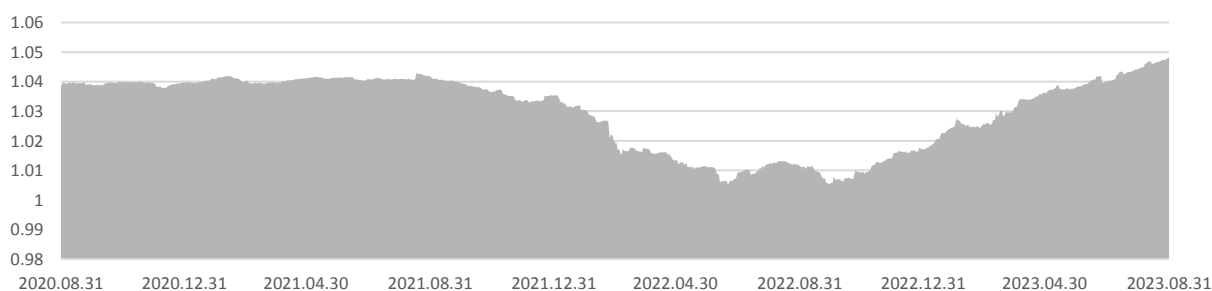
Az alap 2-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	0.40%	0.38%					3.06%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	0.99 %	Indulástól (évesítve)	0.91 %
Elmúlt hat hónap	2.23 %	Indulástól (nominális)	4.83 %
Elmúlt tizenkét hónap	3.62 %	Átlagos havi hozam	0.08 %
Elmúlt három év (évesítve)	0.30 %	Legmagasabb havi hozam	0.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)	0.96 %	Legalacsonyabb havi hozam	-0.99 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	0.90%
Egy éves Sharpe-ráta	-9.62
Három éves szórás	0.81%
Három éves Sharpe-ráta	-4.91
Sortino-ráta	-12.8126

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 kitettség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	9.28%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	70.58%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	22.27%
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	-1.66%
Követelés	-0.47%
Nettó eszközérték	100%

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

ALAP SOROZATOK

	Accorde Trezor USD Alap
Devizanem	USD
ISIN-kód	HU0000720784
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2018
Nettó eszközérték	6,987,797 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.048250

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

HAVI AKTUALITÁS

Még augusztus utolsó hetében is több tényező mozgatta a US treasury görbét, a FED elnök hawkish kommentjei után emelkedtek, a munkapiaci adatok megjelenését övező várakozás során pedig estek a hozamok. Összességében a hónap a hosszú papíroknál hozott nagyobb mértékű erősödést: a 10 éves 15 bázisponttal emelkedett az előző hónap végéhez képest, míg a 3 hónapos csak 3,5 bázisponttal. A FED elnök említett kommentjeit követően a piac újra áraz egy esetleges kamatemelést, ezzel visszahozva a „hosszabb ideig magasabb” hangulatot. Eközben a magas kamatlábak és az erőteljes gazdasági növekedés hozzájárultak ahhoz, hogy a high yield kötvények hozamai már magasabban vannak az azonos időtávú treasurykénél.

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).

Amerikával ellentétben, Európában pedig az eddigi pozitív gazdasági trendhez képest most negatívabb adatok látszanak így a két kötvénypiac más várakozásokat áraz jelenleg.