

2024. 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 ötven százalék, amelyet közvetlenül, illetve kollektív befektetési formán keresztül is megvalósíthat, míg az alap másik felét hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétebe 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



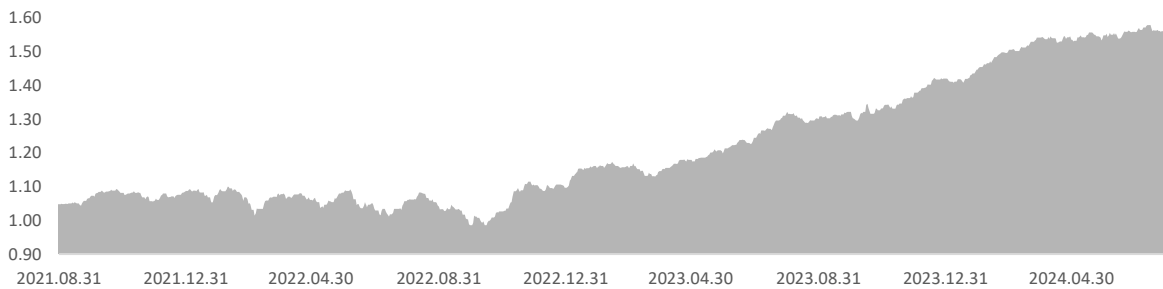
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két 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%	-1.19%	1.70%	0.75%	2.49%	4.05%	29.43%
2024	1.84%	3.58%	2.90%	-0.43%	0.85%	0.65%	1.24%						11.06%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	2.76 %	Indulástól (évesítve)	8.53 %
Elmúlt hat hónap	9.06 %	Indulástól (nominális)	57.66 %
Elmúlt tizenkét hónap	19.91 %	Átlagos havi hozam	0.72 %
Elmúlt három év (évesítve)	14.48 %	Legmagasabb havi hozam	7.75 %
Elmúlt öt év (évesítve)	9.13 %	Legalacsonyabb havi hozam	-5.35 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	5.49%
Egy éves Sharpe-ráta	1.73
Három éves szórás	7.22%
Három éves Sharpe-ráta	1.01
Sortino-ráta	2.8646

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Cuvée Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, kiegyensúlyozott vegyes értékpapíralap
Stratégia	diverzifikált, aktív portfólió, amely az Accorde csapatának legjobb ötleteit tartalmazza
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

Befektetői kapcsolatok

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

Nettó kockázati kitettség: 105.46%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	24.01%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	8.94%
Külföldi állampapír	6.34%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	19.06%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	32.80%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	10.67%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.74%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.24%
Követelés	-4.32%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000721774	HU0000721782	HU0000730890
Bloomberg azonosító	ACCUINA HB Equity	ACCUINB HB Equity	ACCUINC HB Equity
Indulás éve	2019	2019	2022
Nettó eszközérték	14,307,681,926 HUF	42,697,187 EUR	33,857,839 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.576576	1.261324	1.261324

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

HAVI AKTUALITÁS

Júliusban több mint egy százalékkal emelkedett a Cuvée árfolyama, amivel idei teljesítménye forintban elérte a tizenegy százalékot, míg euróban megközelítette, dollárban pedig meghaladta a kilenc százalékot. A hónap során némileg növeltük az alap kötvény portfóliójának hátralévő átlagos futamidejét, amerikai és osztrák hosszú papírokkal. A részvénykitettséget a stratégiai ötven százalék környékén tartottuk, érdemi puskaport tartogatva egy korrekcióhoz. Bekerült a portfólióba a rossz jelentésre beütött Ryanair, miközben teljesen leépítettük Leonardo pozícióinkat. Ezzel együtt fokozatosan növeltük az alap lengyel kitettségét az index gyengeségét kihasználva. Az alap japán részvénykitettségét, ami nem volt már igazán jelentős, némi

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).

veszteséggel amerikai S&P500 indexre cseréltük, miután a hónap végét követően a japán deviza árfolyamában jelentős volatilitás kezdődött, amiben nem szeretnénk részt venni. Az alap jelentős devizás kitétséggel rendelkezik, ami eléri az ötven százalékot.