

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

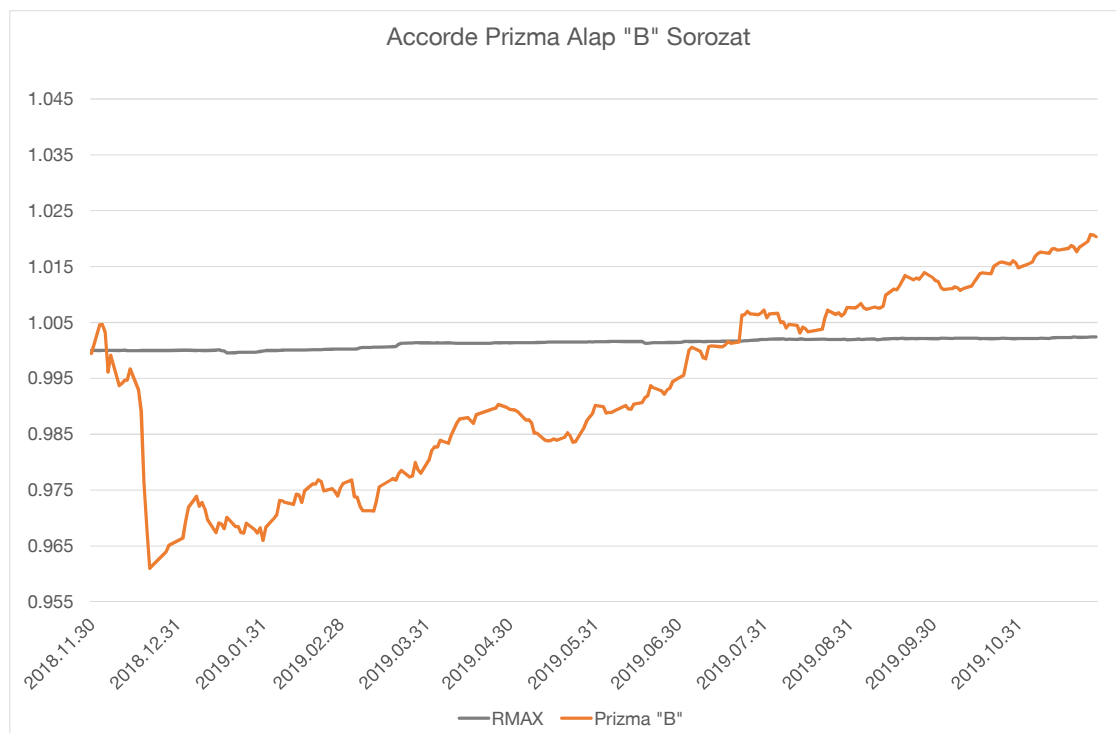


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap rugalmas, a változó befektetési lehetőségekhez igazodó stratégiát alkalmaz, amely jellemzően részvényekből, indexekből, kötvényekből és devizákból, illetve az ezekre vonatkozó derivatívákból áll. A fenti, vagy bármilyen egyéb más eszköz használatát és azok arányát az alapkezelő a saját aktuális piaci meglátása és értéktétele szerint dinamikusan, akár rövid időtávon belül is átalakíthatja. Az alap egyaránt profitálhat az egyes értékpapírok árfolyamának növekedéséből és csökkenéséből. A befektetési döntéshozatalban az alap a hangsúlyosabb fundamentális megközelítés mellett a technikai elemzésre is támaszkodik.

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA



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).

Értékalapú befektetések

Konzervatív befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 100% RMAX
 ISIN kód: HU0000716410
 Indulás: 2018.11.30.
 Devizanem: EUR
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 7,358,227,468
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 612,823,113
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 1,830,962.39
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.020343

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 D191231
 Az Alap nettó kockázati kitettsége: 105.13%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	22.34
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	44.72
Külföldi állampapír	5.66
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	6.08
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	14.81
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	8.65
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.88
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.23
Követelés	-2.60
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Decemberre az Accorde Prizma Alap „B” sorozatának hozama elérte az 5,7 százalékot.

November során az alap csökkentette bankkitettségét az OTP és az Unicredit bank által, és ezzel szemben növelte MOL kitettségét az IMO 2020 pozitív hatását várva.

A Prizma nettó részvénykitettsége továbbra is 15 százalék környékén van ugyanakkor az alap többször is vett a DAX put opciót az elmúlt hónapokban, amelyek tompíthatják a piac esetleges esése által okozott veszteségeket.