

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 6,792,578,440
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 9,701,060
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 29,983.19
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.999440

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 D181227, MESZ8 short

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 124 1470%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya (%) |
|--|----------------------------|
| Folyószámla és betétek | |
| Folyószámla | 32.68 |
| Bankbetét | 0.00 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 15.03 |
| Külföldi állampapír | 9.65 |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok | 0.00 |
| Vállalati kötvények | 4.52 |
| Jelzáloglevelek | 0.00 |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 24.77 |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 9.55 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 3.83 |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00 |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 0.02 |
| Követelés | -0.34 |
| Nettó eszközérték | 100 |

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Novemberben az alapkezelő fő célja a turbulens piaci időszak átvészélése volt, amely december elejéig sikerült is. Ugyanakkor az Alap hozamát jelentősen csökkentette az olajpiaci XOP és OIH kitettség, amiket az alapkezelő a hónap során Brent olajra cserélt bízva abban, hogy a pozíció így kevésbé korrelál majd az egyéb részvénykitettséggel.

Az alapkezelő átalakította görög portfólióját is és a GREK US/GRE FP ETF helyett a továbbiakban az Alpha bankot és Motoroil részvényét tartja, mivel mindekét részvényt megvizsgálva nagyobb potenciál van bennük, mint az index többi eleménél.

A hónap során tovább csökkentettük DO&CO részvényben lévő kitettségünket, amin több mint 75 százalékos hozamot értünk el, már csupán 1% pozíció maradt a Prizma alapban. Az Alap növelte az osztrák kitettségét. Bekerült új elemként az OMV majd az Erste bank is.

Novemberben elindult az Accorde Prizma alap új EUR sorozata. December hónapot az Alap 20 százalékos nettó long kitettséggel kezdte.