

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



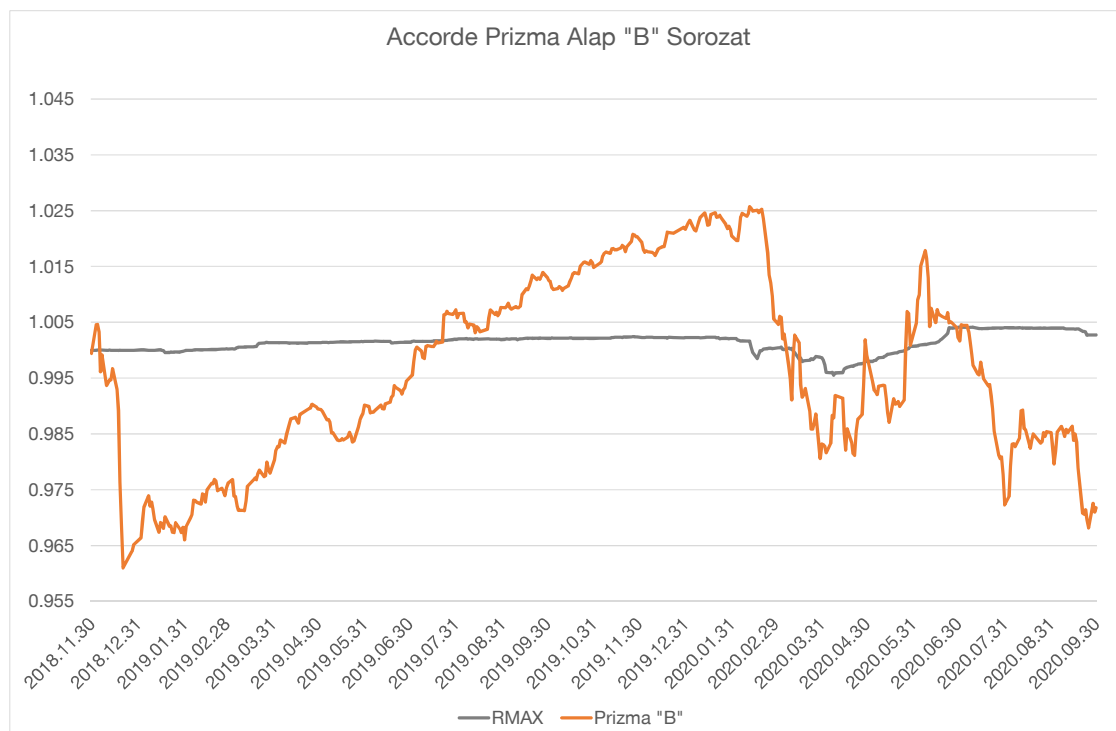
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

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 7,219263,524
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 879,526,007
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 2,411,973.14
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.971740

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 109.66%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya (%) |
|--|---------------------|
| Folyószámla és betétek | |
| Folyószámla | 16.76 |
| Bankbetét | 0.00 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 41.33 |
| Külföldi állampapír | 3.49 |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok | 0.00 |
| Vállalati kötvények | 4.74 |
| Jelzáloglevelek | 0.00 |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 29.27 |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 8.54 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 1.11 |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00 |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | -0.54 |
| Követelés | -4.71 |
| Nettó eszközérték | 100 |

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során az alap tovább növelte bank kitettségét, az OTP által (3%) és visszavette a korábban értékesített WizzAir részvényét is, így az alap 3 százalékos kitettséggel rendelkezik a fapados légitársaságok felé. Az alap részvénykitettsége zömében régiós ciklikus papír, amelyek kedvezően reagálhatnak, egy esetleges vakcina bejelentésére. Ezzel összhangban az alap növelte Richter kitettségét, és részt vett az OMV Petrom ABB-ben is. Az alap teljes nettó részvénykitettsége is értelemszerűen növekedett a hónap során, jelenleg közel 35%, aminek harmada bank részvény. Az alap lecserélte a korábban fedezésre nyitott DAX pozíciót, ACWI indexre, arra számítva, hogy az indexen belül nagyobb arányban lévő amerikai piac a jelenlegi magas szintről inkább csökkenni fog az európai piachoz viszonyítva.