

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



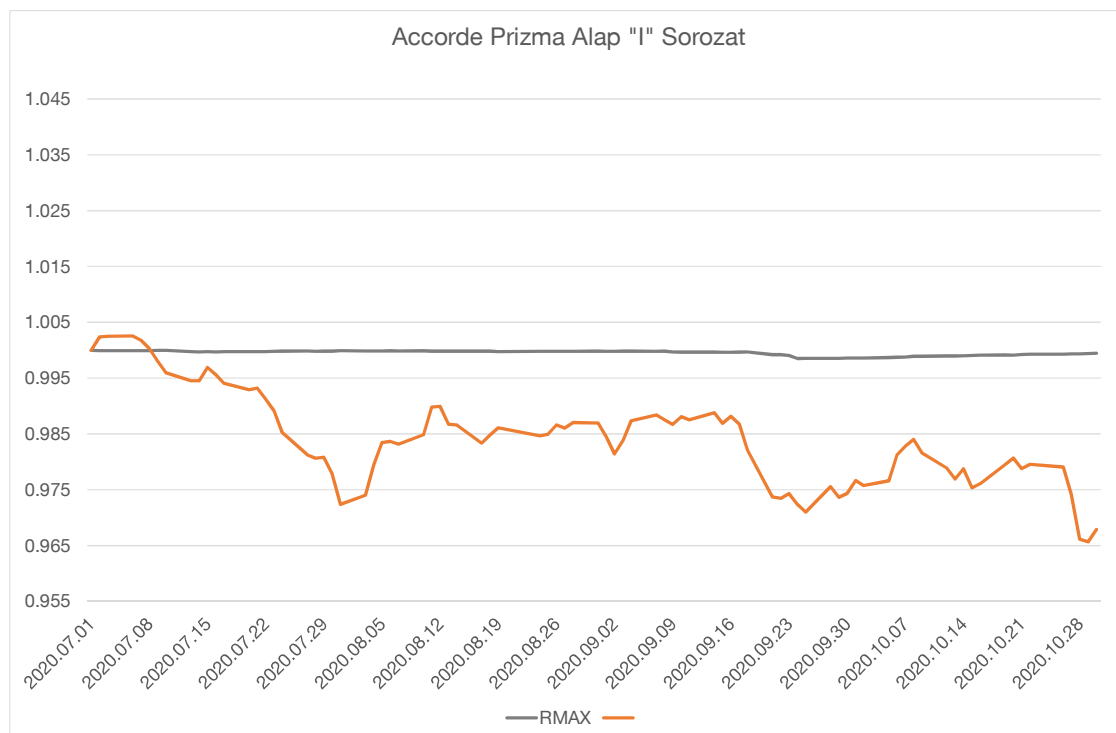
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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: HU0000725478
 Indulás: 2020.07.01.
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 7,090,378,893
 Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 10,159,878
 Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.967867

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 112.42%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	18.83
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	36.77
Külföldi állampapír	3.62
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.87
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	27.77
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	8.50
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.13
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.44
Követelés	-1.05
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Ahogy korábban is jeleztük, az alap számottevő ciklikus régiós részvényben tart pozíciót, amelyek jól reagáltak a kedvező vakcina hírré. A bejelentés után profitot realizáltunk a Ryanair és még korábban a WizzAir papírjaiban illetve csökkentettük a VW kitettségét is az alapnak. Ugyanakkor jó lehetőséget látunk a régiós olaj papírokban így első körben növeltük a már korábban is a portfólióban szereplő OMV súlyát. Az alap részvénykitettsége 28-30 százalék körül mozog.