

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



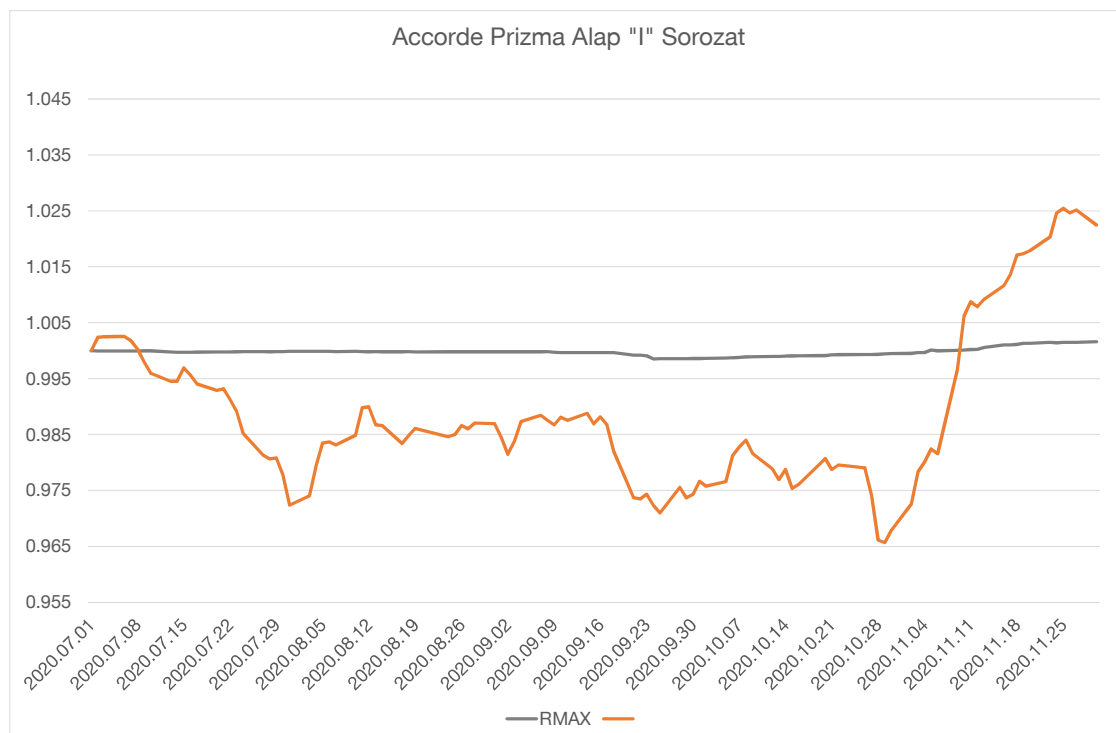
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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

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 7,318,705,217
 Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 10,732,929
 Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.022458

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 113.26%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	23.09
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	32.70
Külföldi állampapír	1.70
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.87
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	28.31
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	8.77
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.09
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.05
Követelés	-0.35
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Jól teljesített a hónap során a Prizma alap, miután tovább emelkedtek a régiós ciklikus papírok. Jelentős hozamot adott a román BRD bank, de az Erste és az OMV is kiemelkedően teljesített. Jót tett a MOL árfolyamának a buy-back bejelentése és rendszeres végrehajtása is, így a papír a korábbi szenvedését megunva újra tudott emelkedni. A hónap végéhez közeledve csökkentettük részvénykitettségünket, MSCI ACWI short pozíciók által, így jelenleg az alap nettó részvénykitettsége 25%.