

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője



Célkitűzés: Az Alap ügyfelei számára elsősorban az USA részvény piacain vállal kitétséget, oly módon, hogy nagyrészt kollektív befektetési formákat, tőzsdén kereskedett ETF-eket vásárol abból a célból, hogy az alap részvénykitétsége megfelelően tükrözze az amerikai részvény piacok teljesítményét.

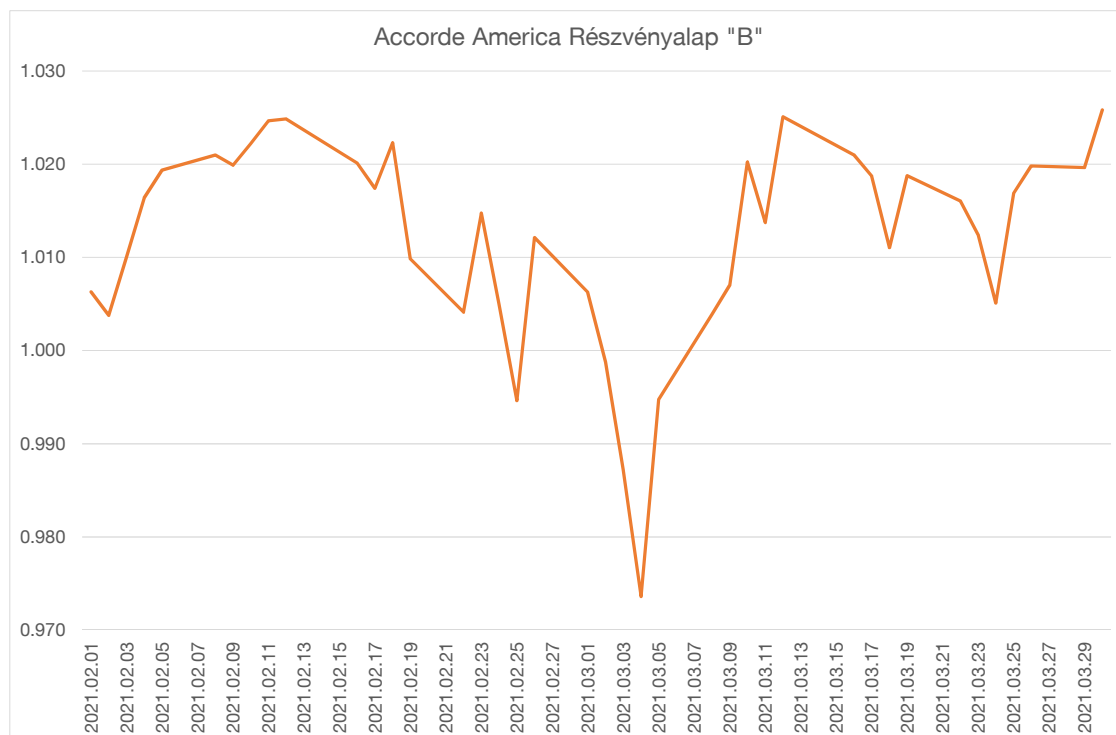
Fundamentális
megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe, részvényalapokba és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

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: Raiffeisen Bank Zrt.
 Benchmark összetétele:
 ISIN kód: HU0000726666
 Indulás: 2021.02.01.
 Devizanem: EUR
 Az alap nettó eszközértéke: USD 2,751,366.36
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: USD 856,882.36
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 729,503.18
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.994616
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 CSPX LN, IDUS LN, SPXS LN, SPY US, VUSD LN
 Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya (%) |
|--|---------------------|
| Folyószámla és betétek | |
| Folyószámla | 6.78 |
| Bankbetét | 0.00 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 0.00 |
| Külföldi állampapír | 0.00 |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok | 0.00 |
| Vállalati kötvények | 0.00 |
| Jelzáloglevelek | 0.00 |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 0.00 |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 0.00 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 96.78 |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00 |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | -0.77 |
| Követelés | -2.79 |
| Nettó eszközérték | 100 |

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alapkezelő növekvő aggodalommal figyeli a világban zajló geopolitikai játszmákat. Egyre jobban eszkalálódni látszik az Ukrán/Orosz/USA konfliktus, miközben a Kína/Taiwan/USA is egyre rémisztőbb helyzetet mutat. Bár bízunk benne, hogy egyik puskaporos hordó se robban fel, azért érdemes kellő óvatossággal figyelni a fejleményeket. Ugyanakkor az amerikai jelentési szezon április elején még hozhat egy kedvező piaci szentimentet, kiegészülve a stimulus csomag adta háttérrel. A fő kérdés az amerikai piacon szerintünk az adóváltozás lehet, ezt érdemes figyelemmel követni, de jelenleg nem látjuk, hogy érdemi elmozdulás lenne a témában a következő hetekben. Az alap részvénykitettsége 96% szinten tartjuk.