

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

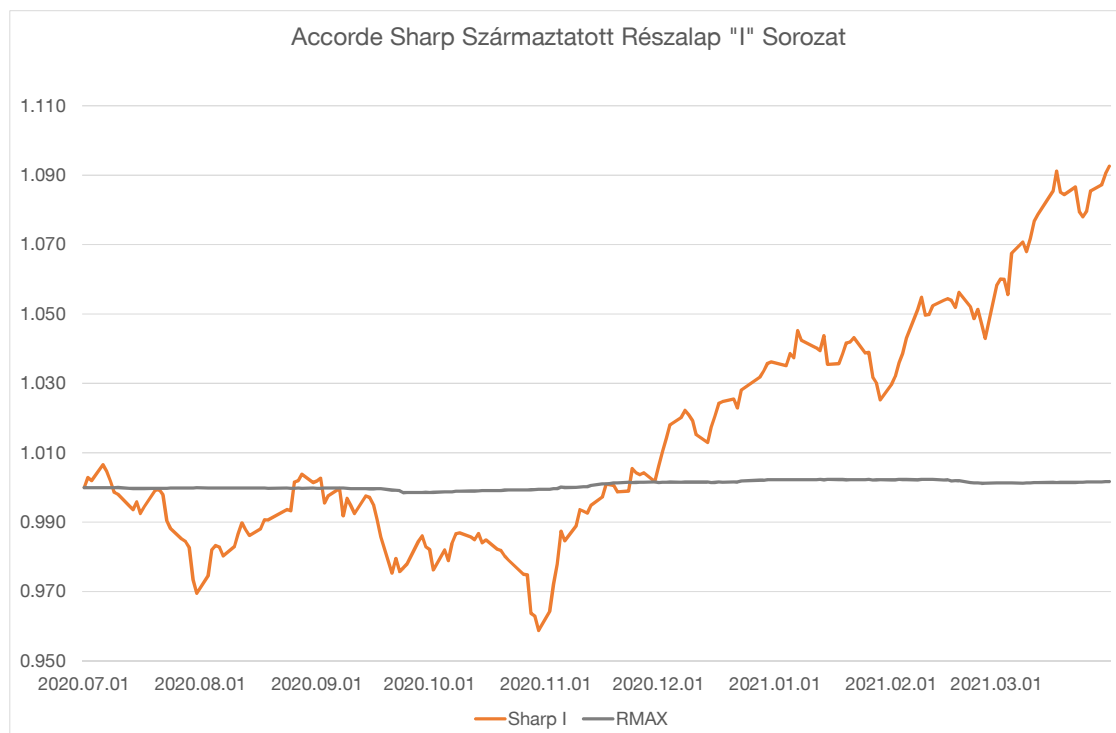


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüiaci eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet és a 'buy and hold' módszer mellett rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA



A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésre, 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: HU0000725452

Indulás: 2020.07.01.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,554,579,038

Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 11,451,729

Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.092558

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

HGK1 long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 137.77%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya (%) |
|--|---------------------|
| Folyószámla és betétek | |
| Folyószámla | 36.54 |
| Bankbetét | 0.00 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 28.28 |
| Külföldi állampapír | 0.00 |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok | 0.00 |
| Vállalati kötvények | 2.02 |
| Jelzáloglevelek | 0.00 |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 11.55 |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 13.46 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 8.43 |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00 |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 0.10 |
| Követelés | 0.05 |
| Nettó eszközérték | 100 |

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során zárásra került a Sharp legnagyobb részvénykitettsége a Russell index, miután az index új csúcsra ment. Ezenfelül is jellemző volt, hogy az alap a hónap végére csökkentette részvénykitettségét, és számos tech papírban (ARKK komponensben) keresett rövidtávú (5-10 napos) short lehetőséget. Ezek közül a Tesla és Twitter shorton szépen kerestünk, de ez a nyereséget vissza is adtuk a Roku által, ami egy kifejezetten szerencsétlen időzítésű pozíció volt. Az alap zárta ezeket a shortokat, és jelenleg egyedül a 2020-ban vett Apple longot tartja a techszektorban. A hónap során az alap tudott keresni az arany shorton, amelyet a nemesfém fordulását követően zárt is és inkább többször keresett long kitettséget az olaj piacán. Az alap tovább növelte dollár kitettségét a forinttal szemben.