

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



Célkitűzés: az Alap elsődleges célja, hogy olyan részvényekbe, szektorokba fektessen direkt vagy akár indirekt módon (ETF-ek), amelyek megszenvedték a 2020-as koronavírus világjárványt. Az Alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát szabályozott piacra, tőzsdére bevezetett részvényekbe fektesse.

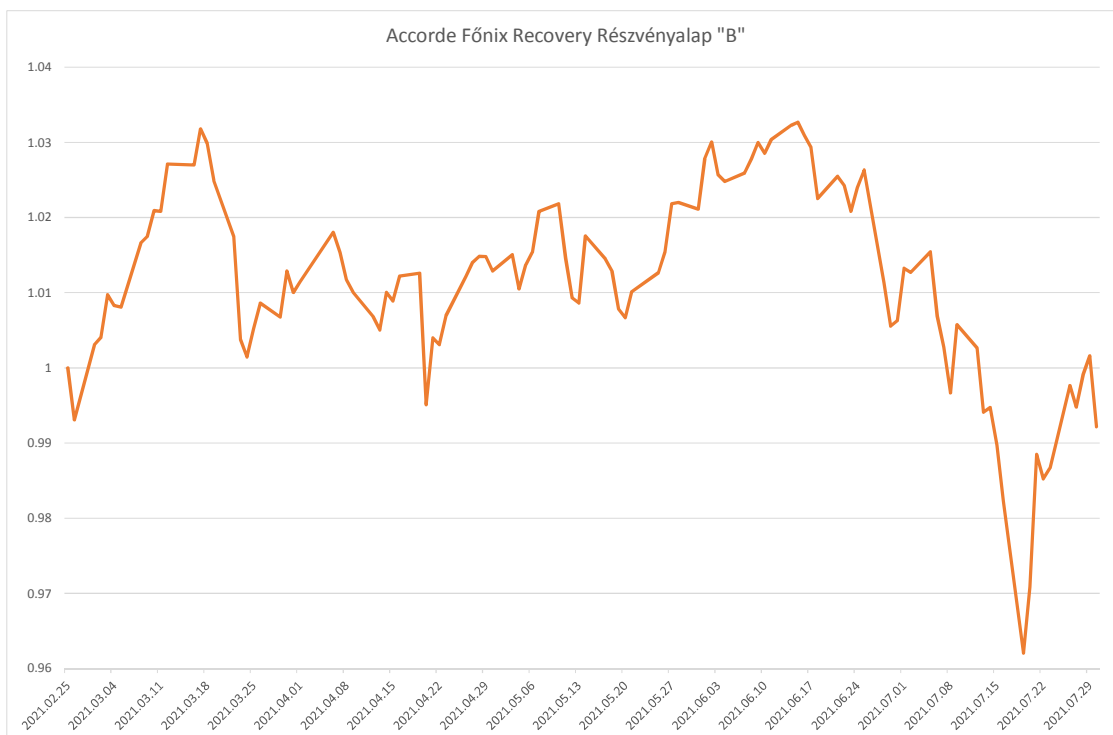
Fundamentális megközelítés

## AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban globális részvénypiacról válogat, elsődleges célja, hogy olyan részvényekbe szektorokba fektessen direkt vagy akár indirekt módon (tőzsdén kereskedett ETF-eken keresztül), amelyek megszenvedték a 2020-as COVID-19 világjárványt. Az Alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát szabályozott piacra, tőzsdére bevezetett részvényekbe fektesse.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusán változhat.

## 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

Értékalapú  
befektetések

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
 Benchmark összetétele:  
 ISIN kód: HU0000726724  
 Indulás: 2021.02.25.  
 Devizanem: EUR  
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 3,511,248,338  
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 1,336,382,641  
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 3,736,878.92  
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.992186  
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

 Konzervatív  
befektetési stratégiák

## ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	16.11
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	14.43
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	53.09
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	6.16
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	12.25
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.11
Követelés	-2.15
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

## PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Jelentősen korigáltak a nyitó papírok július folyamán. Az esést az alap kitettségének növelésére használtuk ki. Vásároltuk réz és nyersanyag kitermelőket tartalmazó ETF-ekből, valamint kitettséget vállaltunk európai ciklikus papírokból is, elsősorban az energetika területén. A hónap során leggyengébben lényegében közvetlenül a turizmushoz kapcsolódó szektorok teljesítettek, külön kiemelendők a hotelláncok és a turista hajózással foglalkozó társaságok, valamint a légitársaságok is. Az alap sztárpapírja továbbra is az Hugo Boss, amely bekerülés óta 62 százalékot emelkedett, így ennek a papírnak az esetén némi profit realizálás mellett döntöttünk.