

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

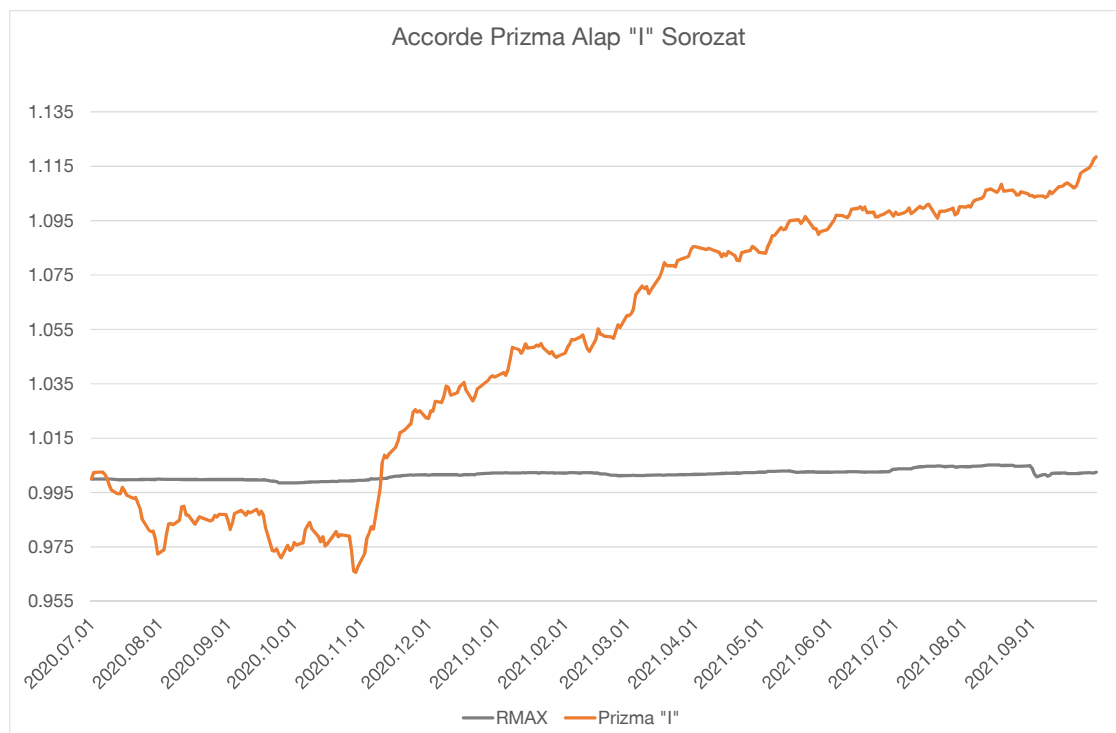


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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 7,907,574,483
 Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 11,741,313
 Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.118521

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 HUF betét

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 111.43%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	7.12
Bankbetét	24.27
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	30.09
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	33.22
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	4.23
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.37
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.58
Követelés	-0.41
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Jelentősen emelkedett a Prizma alap hozama a hónap során így az alap 7.1 százalékos ytd hozamot ért el. Némileg profitot realizáltunk a szépen szárnyaló RBI bank részvényében illetve zárásra került a 10 százalék USDHUF pozíció is. Mégis a legnagyobb hozamot talán a hónap során az Opusse kötvény hozta, amelyet a visszahívás hírére rántottak meg, és az Alap egyik jelentős kitettségeként szép hozamot eredményezett. Az Alap nettó részvénykitettsége 20 százalék környékén van, de a hónap végével S&P 500 indexre szóló put opciókat vásároltunk, amelyek egy jelentősebb durván 10 százalékot meghaladó esésben jelentenek majd komoly védelmet.