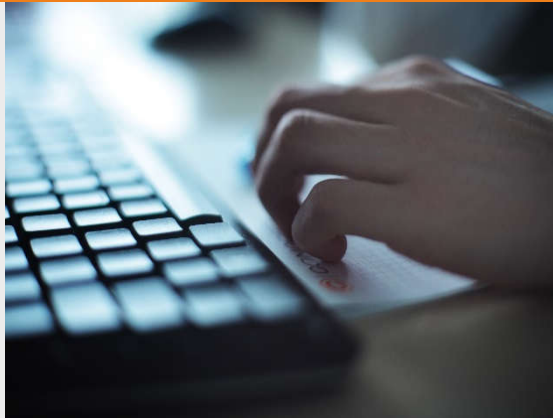


Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés



Célkitűzés: Az Alap ügyfelei számára elsősorban az USA részvénytőzsdéin vállalatitettéget, oly módon, hogy nagyrészt kollektív befektetési formákat, tőzsdén kereskedett ETF-eket vásárol abból a célból, hogy az alap részvénykitettsége megfelelően tükrözze az amerikai részvénytőzsdék teljesítményét.

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

Konzervatív befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Benchmark összetétele:

ISIN kód: HU0000726658

Indulás: 2021.02.01.

Devizanem: USD

Az alap nettó eszközértéke: USD 5,857,046.11

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: USD 3,597,853.58

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.177505

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

CSPX LN, IDUS LN, SPXS LN, SPY US, VUSD LN, QQQ US

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	9.76
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	93.26
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.01
Követelés	-3.04
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A kezdeti gyengeség ellenére a részvénytőkepiac új lendületet kapott októberben, amivel számos részvényindex új mindenkori csúcsra emelkedett a hónap során. Az amerikai részvénytőkepiacnak a lökést többek közt az erőteljesen indult harmadik negyedéves jelentési szezon adta. A vállalatok több, mint 80 százaléka felülmúlta az eredményvárakozásokat, valamint az amerikai törvényhozás felsőháza megszavazta az adóssághatár ideiglenes felfüggesztését, így az S&P 500 is új csúcsra tudott emelkedni. Éppen ezért, az Alap a részvénykitettséget továbbra is 95 százalék körül tartotta, ami a hónap során jó döntésnek bizonyult. Az év vége felé közeledve, pedig érdemes megemlíteni, hogy részvénytőkepiaci szempontból szezonálisan az év egyik legerősebb hónapjához érkeztünk.