

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



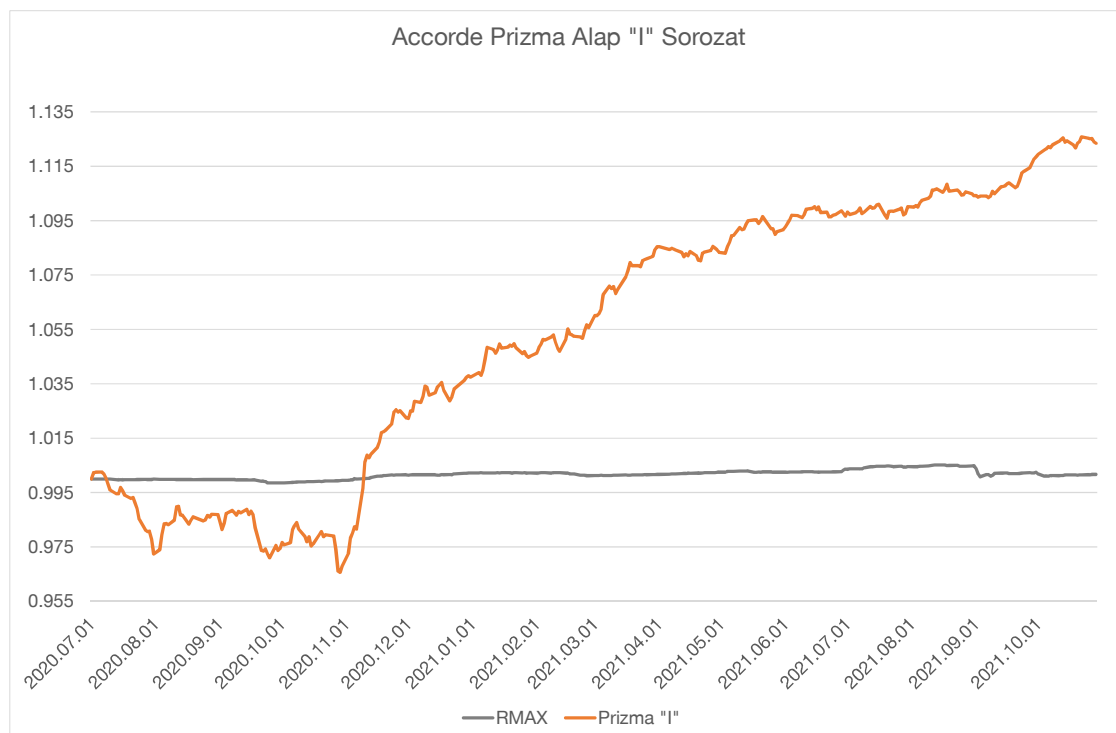
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

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

 Konzervatív
befektetési stratégiák

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 9,195,538,038
 Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 11,793,615
 Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.123503

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 HUF betét

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 111.57%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya (%) |
|--|---------------------|
| Folyószámla és betétek | |
| Folyószámla | 6.07 |
| Bankbetét | 36.28 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 22.07 |
| 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 | 25.71 |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 4.00 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 1.31 |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00 |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 0.08 |
| Követelés | 4.65 |
| Nettó eszközérték | 100 |

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Remek hónapot tudhat maga mögött a Prizma alap, a hónap során 38 bázisponttal növekedett az Alap hozama, így elérte az idei évben a 7.5 százalékot. A hónap során visszacseréltük a Porsche kitettségenket Volkswagenre, illetve némileg mérsékeljük az egyedi kitettségenket a MOL és az Erste pozíciók zárása által. A MOL zárással összhangban short pozíciót vállaltunk a lengyel finomító PKN részvényében miközben a román Petrom olaj kitermelő részvényét újra beemeltük a portfólióba. A portfólió legnagyobb egyedi részvénykitettsége a Richter 4.1%, amiről kifejezetten biztató hírek jöttek a hónap végén, így a kitettséget továbbra is tartjuk. Továbbra is hiszünk a BP és a BAT részvényeiben. Azt látjuk, hogy a piacon tomboló ESG örület negatív flow-ja olyan árszintekre számúzte ezeket a papírokat, amelyen egyfelől már magas osztalékhozamot nyújtanak, másfelől magas felértékelődési potenciál előtt állnak.