

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



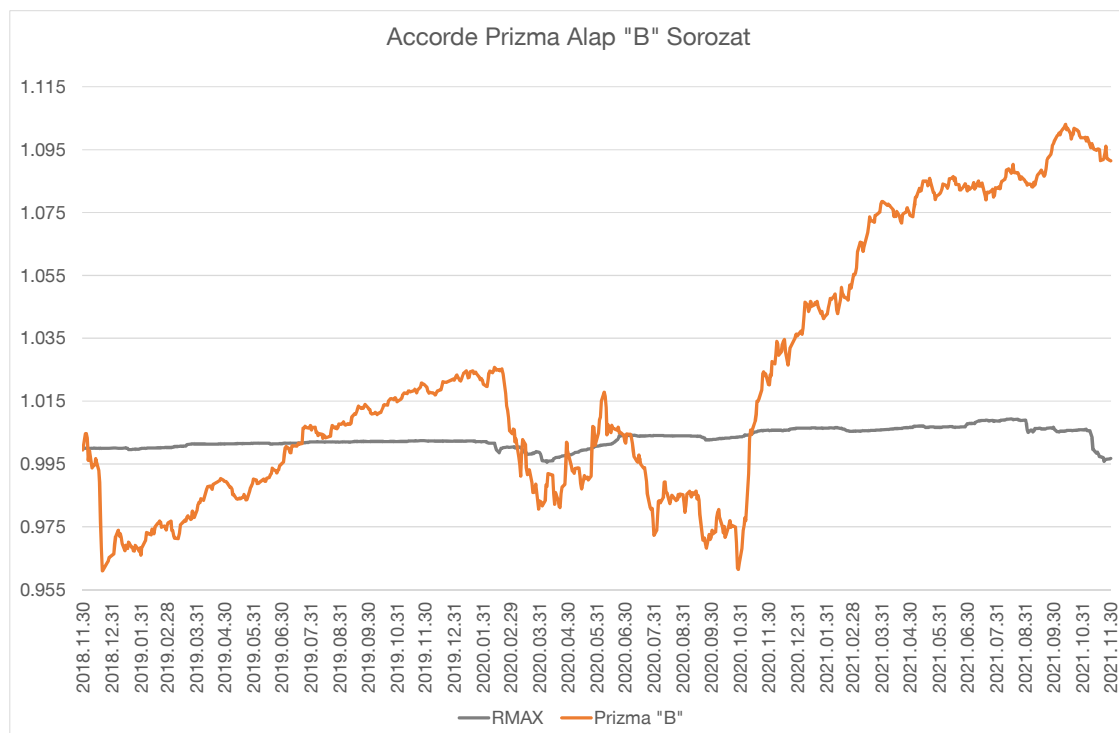
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 100% RMAX
 ISIN kód: HU0000716410
 Indulás: 2018.11.30.
 Devizanem: EUR
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 9,724,962,354
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 1,413,028,073
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 3,851,997.04
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.091481

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
HUF betét

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 116.62%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	10.23
Bankbetét	38.23
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	20.78
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	24.63
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	4.06
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.64
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.78
Követelés	-0.02
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során csökkent a Prizma hozama, ami az új vírusvariánsra hatására jelentkező ciklikus európai részvények eladási hulláma okozott. A hónap során csökkentettük egyedi short kitétségeinket, PKN és WizzAir short pozícióinkat zártunk, illetve az ACWI short pozícióinkat lecseréltük DAX index short pozícióra, ami remek döntésnek bizonyult, mivel ez a kitétség sokkal jobb védelmet ad a régiós kitétség fedezésére, amit a hónap végén tapasztalhattunk is. A hónap végén további put opció vásárlását eszközöltük, szintén a DAX indexre, hogy az alap egy jelentősebb korrekció esetén védve legyen. Az alap nettó részvénykitétsége kicsivel 20 százalék alatt van.