

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

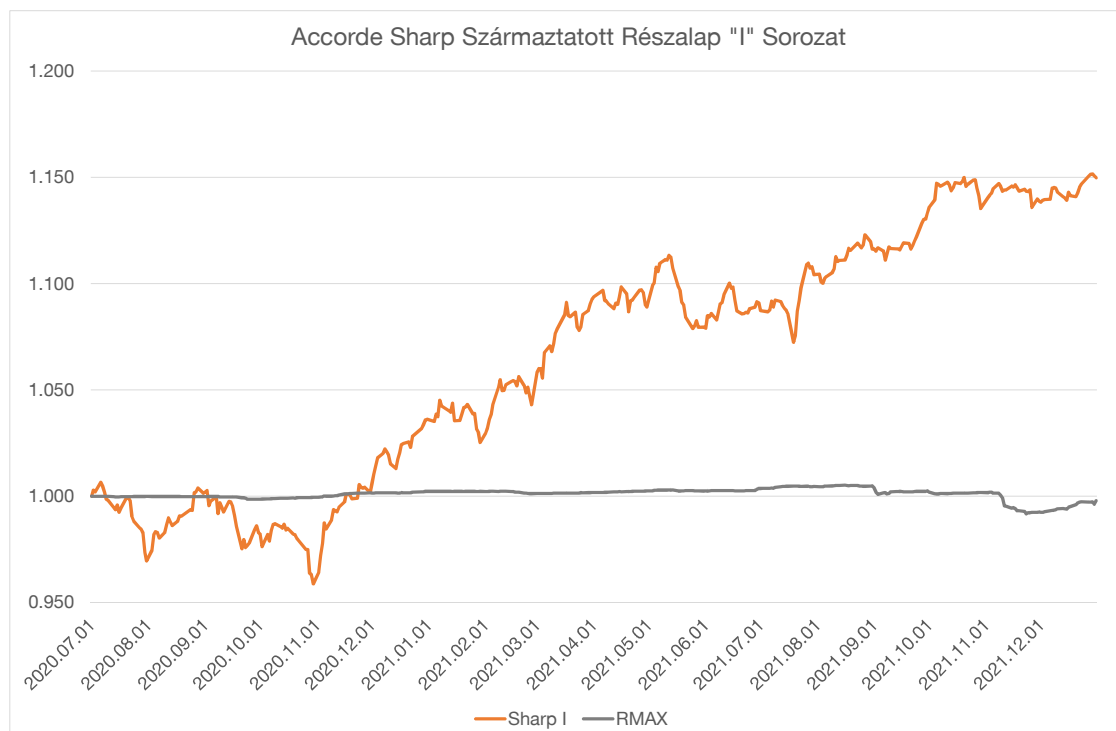


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüpi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet és a 'buy and hold' módszer mellett rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

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: HU0000725452

Indulás: 2020.07.01.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 5,162,123,413

Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 203,799,977

Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.149823

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

S&P500 long, Fondul Proprietea

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 120.63%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	14.44
Bankbetét	52.43
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	6.89
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	1.98
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	3.45
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	10.25
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	9.76
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.43
Követelés	1.49
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Kitűnő évet tudhat maga mögött a Sharp alap, amelynek I sorozata közel 11 százalékot, A sorozata pedig, 10 százalékot ért el 2021 során, köszönhetően annak, hogy december során az alap még 0.9 százalékot tett hozzá a teljesítményhez. Érdemes megemlíteni, hogy a Sharp alap három éve működik a jelenlegi stratégiával (és portfólió menedzserrel), és ez alatt a három év alatt minden évben pozitív hozamot ért el ügyfelei számára, így a hároméves hozama meghaladja a 6,6 százalékot, ami annak fényében, hogy ezalatt az időszak alatt, egy brutális vírusválság is lezajlott kitűnő eredmény. December során pozíciót vállaltunk az Unicredit részvényében, amelyen azóta kétszámjegyű hozamot értünk el. Az alap a forint gyengüléséből némileg tudott profitálni, viszont sokkal fontosabb volt, hogy jó időzítéssel zárta pozícióját, és felkészül a forint januári erősödésére, oly módon, hogy minden devizakitettséget lefedezte. December végén az alap részvénykitettséget növelt az amerikai piacon, így a korábbi hónapoknál nagyobb kockázattal kezdi az évet. 2022 roppant mozgalmasnak ígérkezik tőkepiaci szempontból, jelentős heves mozgásokra számítunk, így a kockázatkezelés fontosságát, hasonlóan az elmúlt három évhez, érdemes különösképpen szem előtt tartanunk.