

Értékalapú befektetések

Konzervatív befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Hungary Zrt.

Bechmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000721774

Indulás: 2019.01.21.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,235,069,715

A „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 708,483,686

A „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.081371

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

HUF betét, Accorde Spartan Görög Részvényalap 'I' Sorozat

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100.00%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	11.44
Bankbetét	37.21
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	3.65
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	20.70
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	19.81
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	5.57
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.21
Követelés	1.77
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során minimálisan csökkent az alap árfolyama, amely kifejezetten jó teljesítmény annak fényében, hogy a globális részvénytőzsdék forintban számítva 7 százalékos esést tapasztaltak január során. A masszív felülteljesítésnek három fő összetevője volt: 1.) az Alap a stratégiájában szereplő minimális részvénysúlyal (40%) ment bele az esésbe, majd jó időzítéssel növelte kitettségét 50 százalék fölé 2.) az Alap deviza kitettségét még december során fedeztük, így a forint erősödése nem okozott veszteséget 3.) az Alapban szereplő egyedi részvények felülteljesítették a piacot, ilyen volt az Unicredit, de a jelentést követően az Apple és a Alphabet (leánykori nevén Google) is, amelyek érdemben hozzájárultak a Cuvée alap hozamához.

Január során megnyitottuk, Accorde Cuvée globális kiegyensúlyozott vegyes alapunkat a lakossági ügyfelek számára, amely véleményünk szerint a jelen inflációs és kamatkörnyezetben egy rendkívül hatékony megoldás befektetőink számára, hogy kiegyensúlyozott kockázatvállalás mellett megőrizzék pénzüik értékét a jelenlegi inflációs környezetben.