

Értékalapú befektetések

Konzervatív befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Hungary Zrt.

Benchmark összetétele: 50% CETOP Index, 50% RMAX index

ISIN kód: HU0000721774

Indulás: 2019.01.21.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,518,974,797

A „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 722,672,335

A „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.061861

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

HUF betét, Accorde Spartan Görög Részvényalap 'I' Sorozat, Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100.00%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	30,06
Bankbetét	19,43
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	2,89
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	20,35
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	21,71
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	6,96
Egyéb kollektív befektetési formák	0,00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0,16
Követelés	-1,31
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A háború kitörésekor a Cuvée alap viszonylag alacsony, nagyságrendileg 40 százalékos részvénykitettséggel rendelkezett, amelyet több lépésben fokozatosan növeltük március elején a tervezett 50 százalék közelébe. A válság kirobbanását követően pozíciót vállaltunk pár szétvert részvényben, mint az osztrák Erste, amely jelentőset esett, de nem rendelkezik orosz kitettséggel. Ugyanakkor az alap CEE régiós kitettsége minimális, inkább globális részvénykitettséggel rendelkezik, amelyek közül az amerikai részvények, mint az Apple vagy az USA olaj vállalatokat tömörítő ETF jó befektetésnek bizonyult a jelen körülmények között. Az Alap devizakitettsége, a válság kirobbanása előtt már fedezve volt, így a forint gyengülésén nem keresett az Alap.