

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 1,586,943,754

A „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 806,489,075

A „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.073660

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: 102.86%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	10.46
Bankbetét	38.91
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	2.63
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	24.14
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	20.20
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	3.51
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.34
Követelés	-0.60
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A Cuvée alap a tervezettnél alacsonyabb 40 százalékos részvénykitettséggel ment bele a háborúba, majd ezt a hónap során folyamatosan, több lépésben emeltük 50 százalékra. Ahogy írtuk korábban pozíciót építettünk ki az Erste papírjában, majd EU bank index long pozíciót is vállaltunk és súlyra állítottuk a hónap végével az Unicredit kitettségünket is. A hónap során több mint 15 százalékot emelkedett a Shell befektetésünk, miközben az USA olaj szektor kitettségünk inkább stagnált. Jól kerestünk a román pozíciókon, amihez képest, az Apple és Microsoft kitettségünk gyengébben szerepelt. Az alap rendelkezik minimális HGB pozícióval, amelyen minimális veszteséget szenvedtünk el, ugyanakkor a jövőben ezt a kitettséget tervezzük növelni. Az Alap devizakitettsége, a válság kirobbanása előtt fedezve volt, így a forint gyengülésén nem keresett az Alap, viszont a 400 forintos euró árfolyamnál 10% forint long pozíciót vettünk fel, amelyet felére csökkentettünk a hónap során.