

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

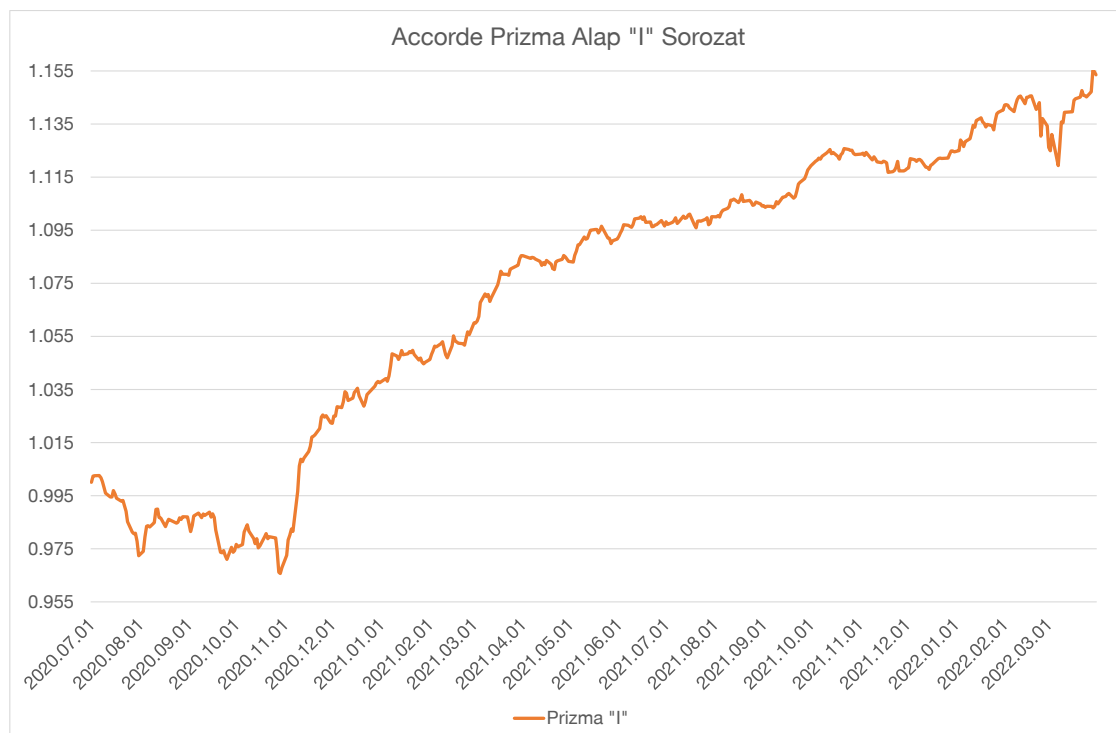


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 100% RMAX
 ISIN kód: HU0000725478
 Indulás: 2020.07.01.
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 5,461,705,249
 Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 1,626,033,589
 Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.155838

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 HUF betét

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 110.48%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	26.72
Bankbetét	18.88
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	15.26
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.72
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	29.99
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	4.91
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.79
Egyéb kollektív befektetési formák	0.17
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.41
Követelés	-2.16
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során jól teljesítettek az alapban lévő egyedi régiós részvények, miközben a fedezésre nyitott DAX short pozíciót is jó ütemben menedzseltük, illetve zártuk az EU bank index short pozíciót. A hónap elején növeltük RBI, Richter, WizzAir és Erste kitettségenket, miközben zártuk az OPT és VW pozíciónkat. Az alap a hónap során zárta forint long pozícióját, amelyen némi nyereséget értünk el. Az alap nettó részvénykitettséget enyhén emeltük a hónap elején, 28-30 százalékra de a hónap végén újra a korábbi szintre csökkentettük, SP500 put opcióval és DAX shorttal.