

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés



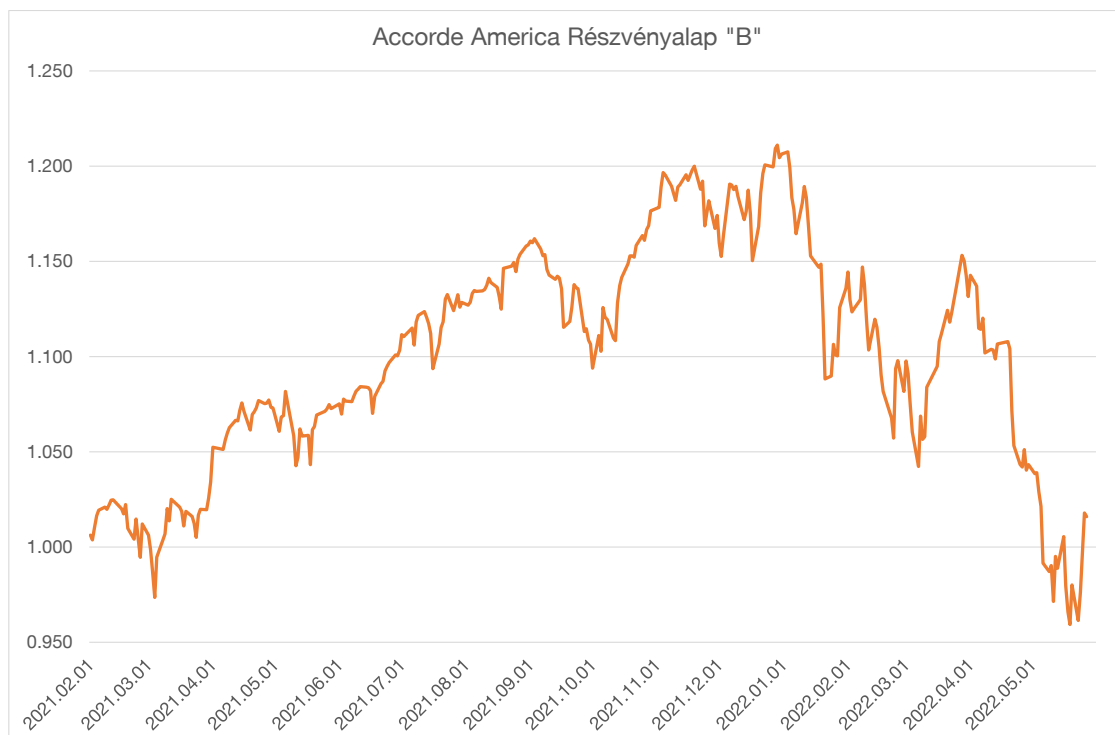
Célkitűzés: Az Alap ügyfelei számára elsősorban az USA részvénytőzsdéin vállalatkitettséget, oly módon, hogy nagyrészt kollektív befektetési formákat, tőzsdén kereskedett ETF-eket vásárol abból a célból, hogy az alap részvénykitettsége megfelelően tükrözze az amerikai részvénytőzsdék teljesítményét.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe, részvényalapokba és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

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 (előlről: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

Értékalapú befektetések

Konzervatív befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Benchmark összetétele: 80% SPX Index, 15% NDX Index, 5% USGG3M Index

ISIN kód: HU0000726666

Indulás: 2021.02.01.

Devizanem: EUR

Az alap nettó eszközértéke: USD 5,498,205.02

A „B” sorozat nettó eszközértéke: USD 2,289,114.35

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 2,133,776.41

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.015988

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

CSPX LN, IDUS LN, QQQ US, SPXS LN, SPY US, VUSD LN

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	4.87
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00
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	0.00
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	95.20
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.53
Követelés	-0.62
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Igencsak volatilis hónapot tudhatnak maguk mögött a tőkepiaci befektetők, a vezető részvénytőzsi indexek a hónap első felében heves eséssel indítottak, a hónap végére lélegzettek csak fel kissé a befektetők. Május utolsó hetén a S&P500 Index ugyanis olyan emelkedést hozott (több mint 6 %), amire utoljára 2020 november első hetében, a választások hetén volt példa. A májusi hónapban szignifikáns hónapon belüli mozgás volt, az America alap hozama az év elejétől számítva -14,78 százalék.