

## Értékalapú befektetések

### 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 1,611,819,189

A „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 788,583,943

A „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.034656

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

HUF betét, Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 110.62%

## Konzervatív befektetési stratégiák

### ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

| Eszközök                                                   | Eszközök aránya (%) |
|------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Folyószámla és betétek</b>                              |                     |
| Folyószámla                                                | 12.93               |
| Bankbetét                                                  | 34.74               |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>             |                     |
| Magyar állampapír                                          | 6.53                |
| Külföldi állampapír                                        | 0.00                |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok | 0.00                |
| Vállalati kötvények                                        | 0.00                |
| Jelzáloglevelek                                            | 0.00                |
| <b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>          |                     |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények         | 22.63               |
| <b>Kollektív befektetési formák</b>                        |                     |
| Befektetési jegy                                           | 20.75               |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek             | 3.71                |
| Egyéb kollektív befektetési formák                         | 0.00                |
| <b>Egyéb</b>                                               |                     |
| Származtatott ügyletek eredménye                           | -0.23               |
| Követelés                                                  | -1.23               |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                   | <b>100</b>          |

### PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során a Cuvée hozama 4.3 százalékkal csökkent, főként a ciklikus részvények beöntése miatt. Az alap veszteséget szenvedett a bank szektor kitettségein, de a áruipachoz kapcsolt részvények árfolyama is jelentősen csökkent a hónap során, miután az alaptermékekben jelentősebb korrekció ment végbe. Az alap jelenleg 60 százalékos részvénykitettséget tart, számos ciklikus részvény által, miközben a stratégiai bigtech részvényeit is tartja. Úgy gondoljuk, hogy a piac rövidtávon hozhat egy jelentősebb felpattanást, ezért a részvénykitettséget átlag fölött, míg a devizakitettséget fedezve tartjuk.