

Értékalapú
befektetések

Konzervatív
befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Hungary Zrt.

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

ISIN kód: HU0000721774

Indulás: 2019.01.21.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,669,052,551

A „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 811,046,132

A „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.081303

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: 110%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	9.36
Bankbetét	37.18
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	4.70
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	24.03
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	20.41
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	4.22
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.82
Követelés	-0.71
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során közel 2 százalékot emelkedett a Cuvée vegyes alap hozama, ami kifejezetten impozáns annak fényében, hogy minden devizakitettség fedezve volt, magyarul a hozam a jó részvénykiválasztásból nem a forint elkesztő gyengüléséből származott. Közel egyformán jól teljesített a román és görög részvénykitettsége az alapnak, de szép közel 30 százalékos nyereséget értünk el az Unicredit papírján is. A hónap során alávettünk az EU bankindex kitettségünknek, amely sikeres döntésnek bizonyult, az árfolyam a vétel óta szépen emelkedett. Hasonló jó időzítésű trade volt a MSCI EM index vétele, amelyet részben a kínai nyitásra részben az jelentős alulpozícionáltságra nyitottunk. A Cuvée jelenleg 60 százalékos részvénykitettséggel fut.