

**Értékalapú
befektetések**
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Hungary Zrt.

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

ISIN kód: HU0000721782

Indulás: 2019.01.21

Devizanem: EUR

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,611,819,189

A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 823,235,246

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 2,074,947.06

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.978034

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

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

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 110.62%

**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	12.93
Bankbetét	34.74
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	6.53
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	22.63
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	20.75
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	3.71
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.23
Követelés	-1.23
Nettó eszközérték	100

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 áruipához 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.