

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés



Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüpi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet és a 'buy and hold' módszer mellett rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: Az alap nem rendelkezik benchmarkkal.
 ISIN kód: HU0000725452
 Indulás: 2020.07.01.
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 6,426,053,225
 Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 192,875,932
 Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.156587
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 HUF betét
 Az Alap nettó kockázati kitettsége: 146.96%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	14.53
Bankbetét	59.13
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	7.41
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	6.77
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	6.24
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	7.92
Egyéb kollektív befektetési formák	0.17
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.78
Követelés	-0.44
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során érdemben nem változott a Sharp hozama. Tovább csökkentettük egyedi részvénykitettségsünket, és főként határidős EM és NASDAQ long index pozíciókat vállaltunk, amelyek minimális veszteséggel, kistoppolódtak, Egyedi pozíciók közül, az Alibaba és a Eurobank részvényeit tartjuk, illetve a beöntést követően tovább növeltük, ezek jelenleg 6-6 százalékos kitettségek. <https://concordeblog.hu/2022/06/30/naplobejegyzes-a-sarkanyok-hallgatnak/>

A hónap során nagyon aktív deviza kereskedést folytattunk, eddig kisebb sikerrel, ami főként a részvénypozíciókon elért veszteségeket kompenzálta. Több kisebb sikert értünk el a PLNHUF keresztben mind long mind short irányba, valamint nullában zártuk az EURHUF short pozíciónkat, bár utólag kár volt. A forint szélsőséges kilengéseit a továbbiakban is szándékozunk kihasználni, remélhetően nagyobb sikerekkel.