

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



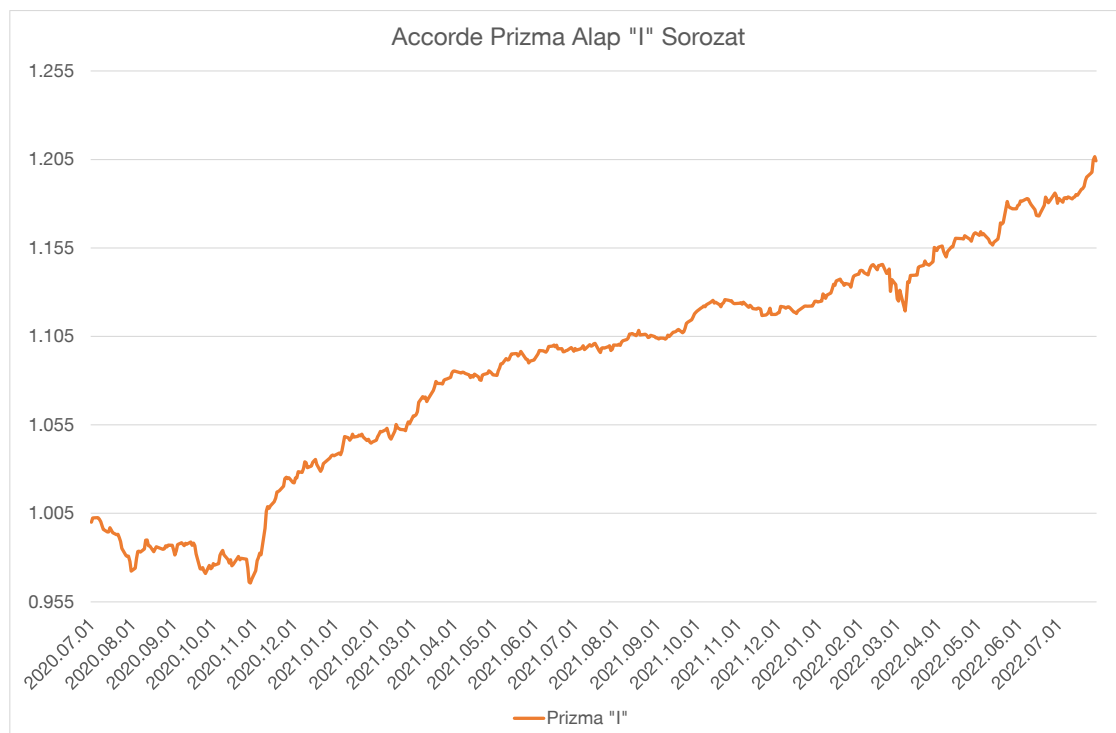
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap rugalmas, a változó befektetési lehetőségekhez igazodó stratégiát alkalmaz, amely jellemzően részvényekből, indexekből, kötvényekből és devizákból, illetve az ezekre vonatkozó derivatívákból áll. A fenti, vagy bármilyen egyéb más eszköz használatát és azok arányát az alapkezelő a saját aktuális piaci meglátása és értéktétele szerint dinamikusan, akár rövid időtávon belül is átalakíthatja. Az alap egyaránt profitálhat az egyes értékpapírok árfolyamának növekedéséből és csökkenéséből. A befektetési döntéshozatalban az alap a hangsúlyosabb fundamentális megközelítés mellett a technikai elemzésre is támaszkodik.

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

Értékalapú
befektetések

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Benchmark összetétele: Az alap nem rendelkezik referencia hozammal.

ISIN kód: HU0000725478

Indulás: 2020.07.01.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 10,848,495,262

Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 1,820,872,337

Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.204261

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

HUF betét

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 110.11%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	14.52
Bankbetét	32.36
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	14.00
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	12.10
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	21.40
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	6.08
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.69
Egyéb kollektív befektetési formák	0.36
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.38
Követelés	-1.13
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Nyugodt, de rendkívül sikeres hónapot tudhat maga mögött a Prizma alap. A hónap során csökkentettük egyedi részvénykitétségünket, és inkább a kötvény és swap ügyletek piacán vállaltunk kitétséget. DAX index short pozíciókat növeltük, és szinten erre az indexre vettünk put opciókat is, lefedezve az alapot egy jelentősebb esés esetére. Remek időzítéssel vállaltunk kitétséget a WIZZAIR részvényben, amelyet augusztus első napjaiban jelentős nyereséggel zártunk is. Az alap számottevő román részvény és kötvény kitétséggel rendelkezik, amelyek az Európát sújtó energiaválság hatására komoly felértékelődésen mennek keresztül, ezek arányát némileg csökkentettük, realizálva a nyereség egy részét. Az alap részvénykitétsége az átlagos szint alatt van a nyár utolsó hónapja kezdetén.