

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

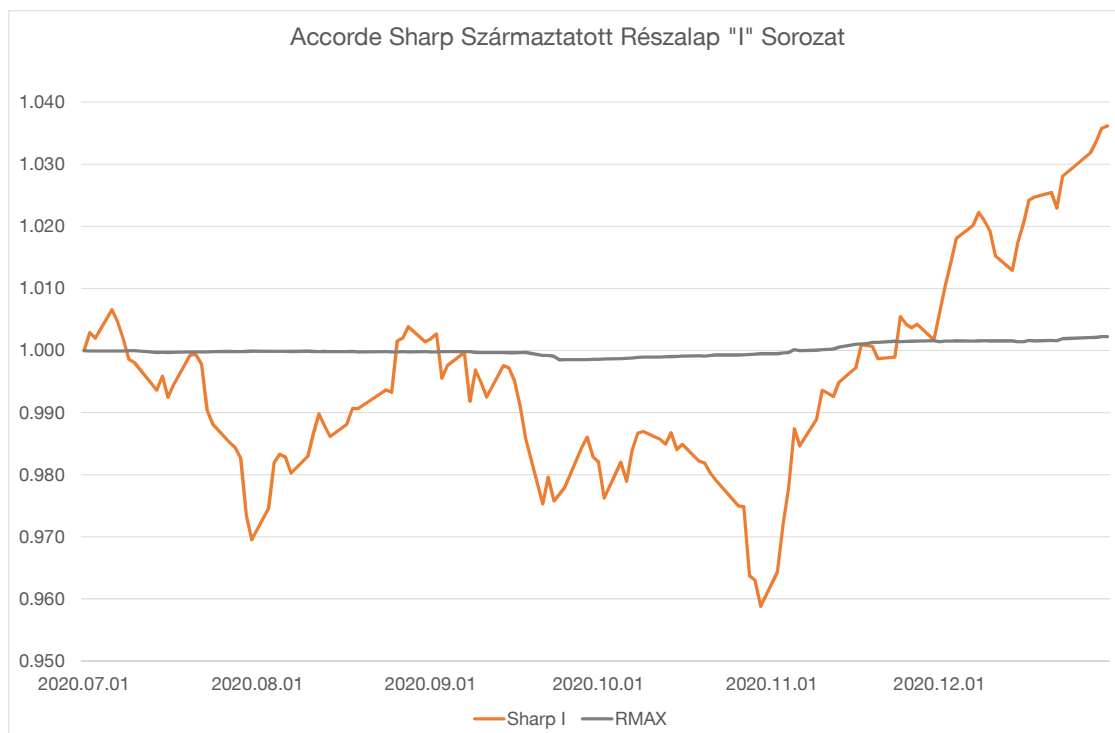


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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

Konzervatív
befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Benchmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000725452

Indulás: 2020.07.01.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,247,688,568

Az „I” sorozat nettó eszközértéke: 10,860,618

Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.036163

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D210825

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 103.61%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	39.95
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	25.88
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	9.88
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	10.98
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	13.54
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.23
Követelés	-0.76
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során az alap legkiemelkedőbb befektetése a Clean Energy részvényindex volt, amelyet január elején 30 százalék hozammal lezártunk. Ezzel szemben a legrosszabb pozíciót a nemesfémek voltak az év első hetében. Köszönhetően a hirtelen hozamemelkedésnek, így az alap ezeken a kitettségen számottevő veszteséget szenvedett, amelyet csak mérsékelten tompított a réz long kitettség. Január elején újra pozíciót vállaltunk az Apple részvényeiben és az amerikai bankokban. A 2021-et gyengén kezdő görög részvényekben lévő kitettségét is növelte az alap, de még így is az átlagos tervezett részvény szint alatti van a kitettség, vagyis van még további tér a pozíciók növelésére. Az alapban számottevő pozíciót tartunk a forint középtávú gyengülésére számítva.