

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

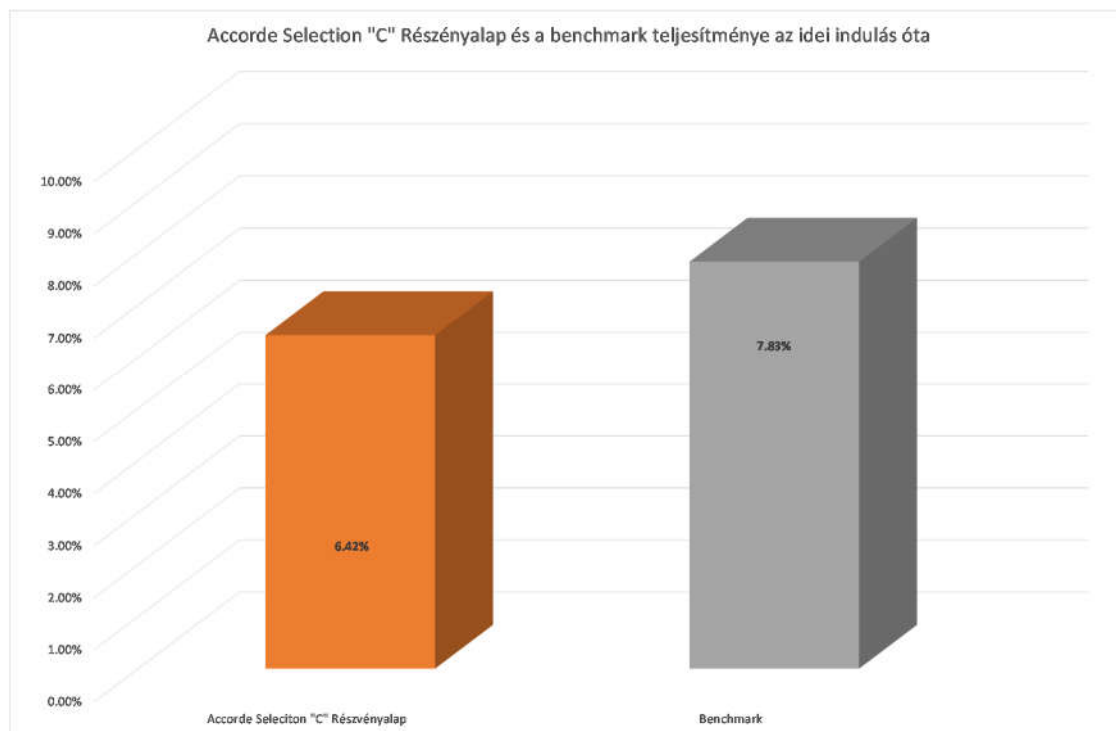


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról válogatjuk a legjobb vállalatokat.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak átlagosan a 90 százalékát részvények vásárlására fordítsa. A részvénybefektetések köre a lehető legszélesebb és globális. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

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: 10% RMAX, 90% MSCI ACWI Index

ISIN kód: HU0000722475

Indulás: 2019.06.07.

Devizanem: USD

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,041,982,789

A „C” sorozat nettó eszközértéke: HUF 9,013,267

A „C” sorozat nettó eszközértéke: USD 30,508.98

A „C” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.064217

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 130.47%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	22.14
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	15.35
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	53.04
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	2.04
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	5.51
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.35
Követelés	1.56
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap „C” sorozata 6,4 százalékos hozamot ért el a júniusi indulása óta és az említett időszak nagy része alatt a benchmark felett teljesített.

Az alap elsősorban ciklikus, európai és kisebb részben régiós részvényeket súlyoz felül, arra spekulálva, hogy ha és amennyiben a globális gazdasági lassulás megáll és/vagy stabilizálódik akkor az elsősorban a nagyobb ciklikus kitettséggel rendelkező európai és fejlődő piacoknak kedvez majd. Ez utóbbiakat jelenleg számottevően olcsóbbnak tartjuk, a fejlett piaci növekedési és osztalékpapíroknál.