

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

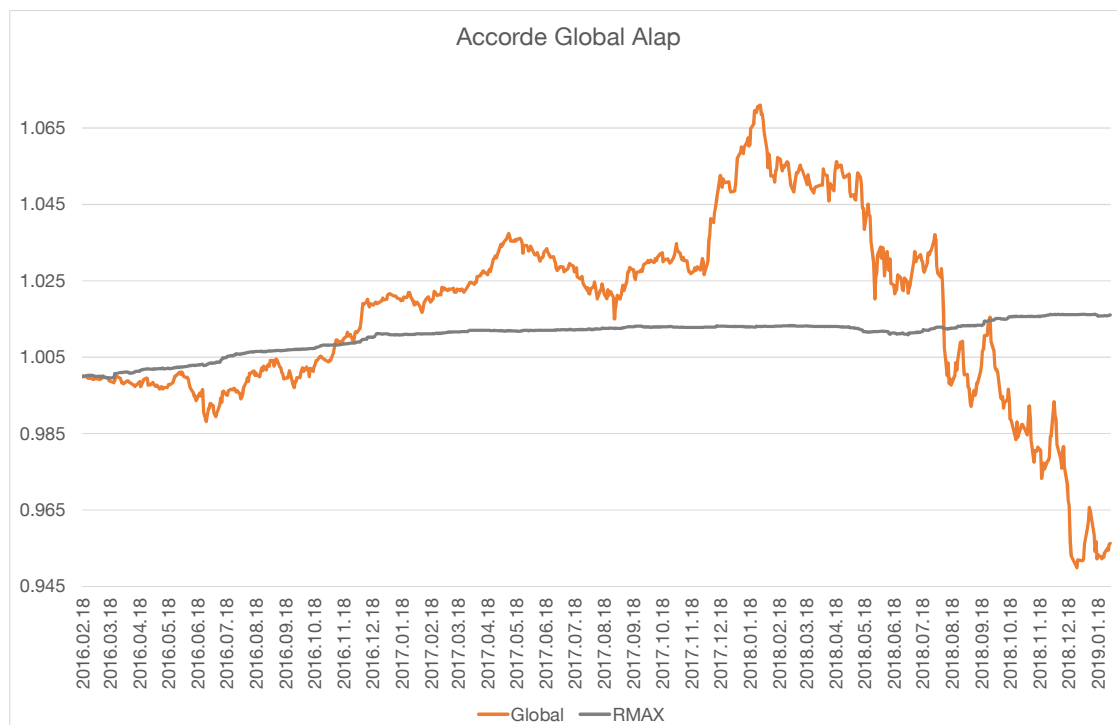


Célkitűzés: A Global alapot elsősorban a fontosabb gazdasági folyamatok, az ezek által kiváltott tőkepiaci mozgásokból adódó befektetési lehetőségek kiaknázására alapítottuk. Az alap befektetési stratégiája nem korlátozódik a magyar tőkepiaci folyamatokra, sőt, elsősorban a nemzetközi kötvény, részvény- és devizapiaci instrumentumokra épít.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az alap befektetéseit magasabb kockázatú eszközök szelektív és időzített vételével hajtja végre. Az alap összetétele dinamikusan változhat, hiszen az aktuális piaci helyzet alapján választja ki az alapkezelő a befektetéseit. Alkalmos befektetési lehetőségek hiányában az alap eszközeit alacsony kockázatú eszközökben tartja (bankbetét, állampapír).

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.
Bemutató összetétele: 100% RMAX
ISIN kód: HU0000716428
Indulás: 2016.02.17
Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 2,649,918,040
Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.956244

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D190522, Russia 7.6% 2022/07/20, RXM9 short, EUR/USD long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 221,0915%

Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	10.98
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	22.92
Külföldi állampapír	19.62
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	1.43
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	11.76
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	19.43
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	7.58
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.10
Követelés	7.38
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Januárban 45 bázisponttal emelkedett az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke. Az emelkedés mögött az húzódott meg, hogy javult a részvénypiacokon a kockázati étvágy. Ez emelte (de az amerikai piacoknál jóval mérsékeltebb mértékben) a portfólióban lévő részvénykitettségek értékét. Mérséklőleg hatott ugyanakkor a befektetési jegyek árfolyamára, hogy az európai hozamemelkedésre hangolt pozíciók érdemi csökkenést szenvedtek el. A főbb jegybankok várható intézkedései fényében az euró dollárral szembeni felértékelődését, a rubel erejét és a forint erős szinten maradását várjuk. A korábbi régiós (némi orosz, görög, kis osztrák) részvénypiaci kitettséget továbbra is tartjuk. A legnagyobb kitettség a görög részvénypiacsal szemben áll fenn, kötvények tekintetében az orosz és görög kötvények képezik a befektetés "gerincét"