

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. Alkalmas 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 (előlről: 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.

Bechmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716428

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,812,951,513

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.084077

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D200429, EUR/USD long, Gold Feb 2020 futures long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 152.12%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	41.55
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	11.58
Külföldi állampapír	15.43
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	17.71
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	15.08
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.49
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.57
Követelés	-2.40
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 181 bázispontot emelkedett decemberben. Az egész éves teljesítmény 13,9% volt, ezzel az alap a portfolio.hu szerint a harmadik legjobb teljesítményt nyújtotta kategóriájában. A decemberi teljesítményben nagy szerepe volt annak, hogy a geopolitikai kockázatok emelkedésére való tekintettel arany long pozíciót tartott az alap. Az alap részvénytípusi kitettsége hasonló okból mérsékelt maradt a hónap folyamán. Ezekon túl az ingatlanpiaci kitettségek is pozitív hozzájárulást adtak a végső teljesítményhez. Bár azt várjuk, hogy a globális gazdaságpolitikai környezet támogató lesz, a piaci pozícionáltság és néhány piacon látható túlárázottság okán a közeljövőre tekintettel alapvetően óvatos hozzáállást tervez az alap megvalósítani, inkább opportunista pozíciófelvételt keresve.