

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

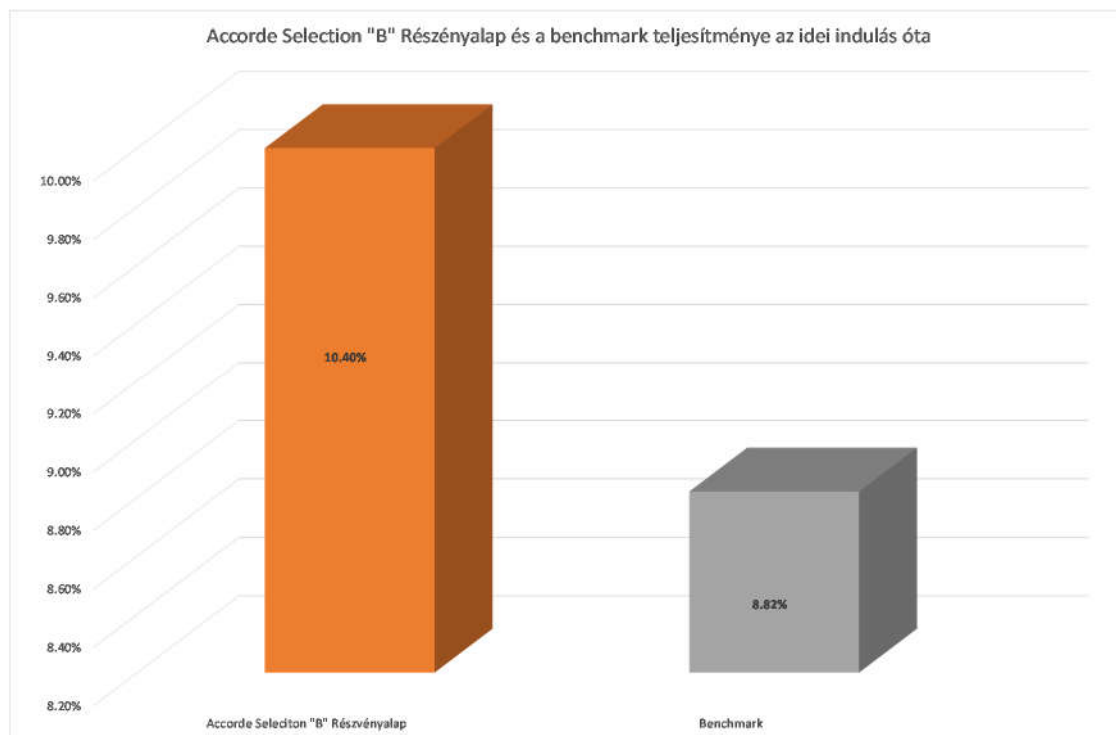


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénytőzsról 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: HU0000722467

Indulás: 2019.06.07.

Devizanem: EUR

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,194,655,940

A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 10,442,608

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 31,199.91

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.096542

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

MSCI World Index DEC19 futures,

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 136.39%

Konzervatív befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	28.53
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	20.59
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	40.60
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	1.87
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	3.14
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.95
Követelés	4.31
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap „B” sorozata több mint 10 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.