

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

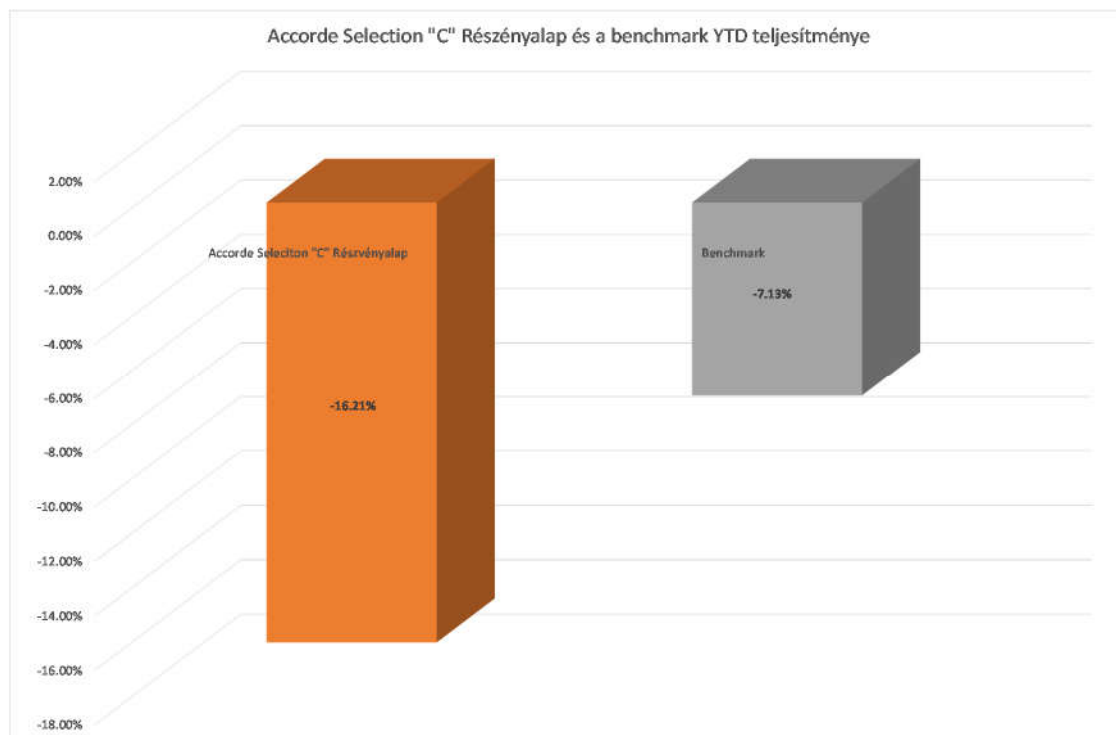


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénytőzsról 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 szélesebb 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 1,067,797,854

A „C” sorozat nettó eszközértéke: HUF 17,797,721

A „C” sorozat nettó eszközértéke: USD 55,997.61

A „C” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.917618

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D201021, ZWPU0 long, MESU0 long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 194.85%

**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	69.47
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	22.37
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	0.16
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	9.65
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.26
Követelés	-0.39
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során a kedvező piaci hangulatnak köszönhetően 4.8 százalékot emelkedett a Selection alap hozama és 80 bázisponttal haladta meg a benchmark teljesítményét. Az alap részvénykitettsége meghaladja a 100 százalékot, főként a fejlődő piaci kitettség járult hozzá pozitívan az alap teljesítményéhez. Az alap 90 százaléka dollárban van befektetve így a deviza mozgása is kihatott az alap teljesítményére. A kedvező piaci hangulatra számítunk a továbbiakban is és véleményünk szerint nagy lökést adhat még a piacoknak, ha a COVID ellen hatásos készítmény kerül napvilágra. Az ősz során az amerikai elnökválasztás borzolhatja majd a piaci hangulatot, de erre még lesz időnk felkészülni, így az alap továbbra is emelt részvénykitettséggel megy tovább.