

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

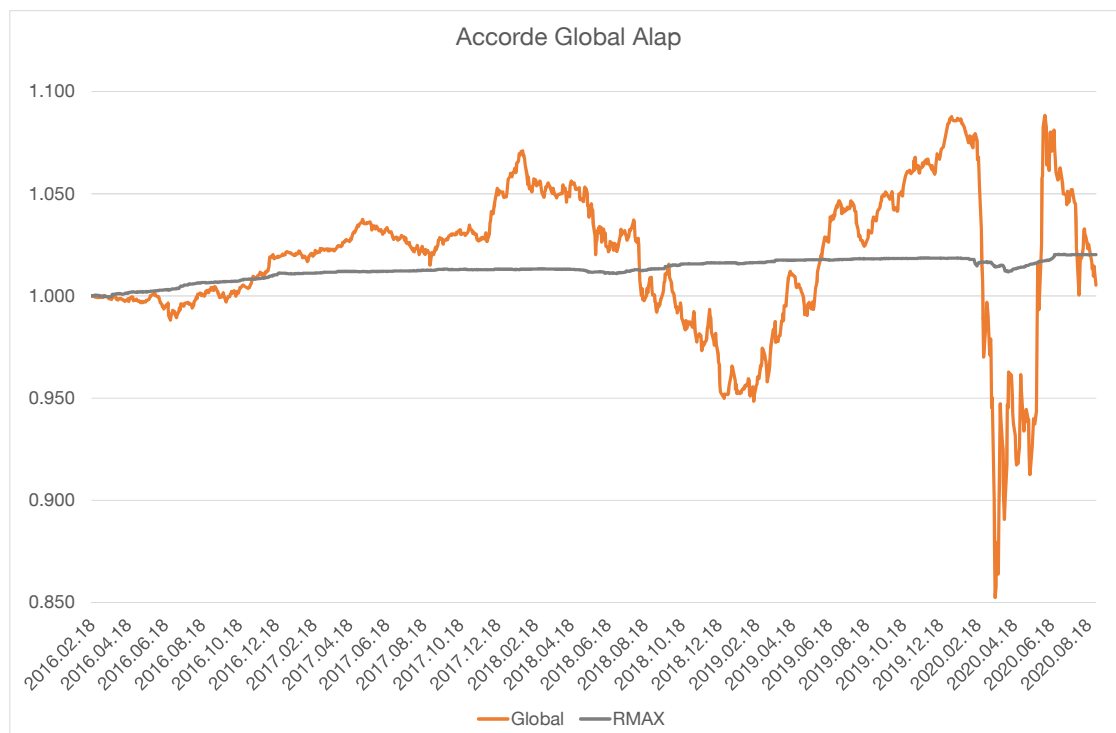


Célkitűzés: A Global alapot elsősorban a fontosabb gazdasági folyamatok, az ezek által kiváltott tőkepiaci mozgásokból adódó befektetési lehetőségek kiaknázására alapítottuk. Az alap befektetési stratégiája nem korlátozódik a magyar tőkepiaci folyamatokra, sőt, elsősorban a nemzetközi kötvény, részvény-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

Benchmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716428

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 989,651,097

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.005284

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Adventum Magis Zártkörű Ing. Alap, CAU0 long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 124.21%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	38.00
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00
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	23.67
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	26.91
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	9.41
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	2.22
Követelés	-0.22
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 1,1 százalékot esett augusztus folyamán. Az árfolyam csökkenése mögött a korábban lecsökkentett bank részvények iránti kitettség okozta. A globálisan vezető részvényindexek száguldása mellett az európai és regionális bankszektor körüli hangulatra rányomta a bélyegét a lassan visszatérő gazdasági aktivitás és az ennek fényében tartósan laza EKB monetáris politika (így alacsony hozamok). A jövőt tekintve biztató a koronavírus elleni vakcinákkal kapcsolatos hírfolyam, és így a remény a viszonylag gyors gazdasági talpra állásra. Ennek köszönhetően az alap kitettségét továbbra is óvatos long részvénykitettség jellemzi, elsősorban a hagyományos szektorokban, amelyek visszafogott árázással rendelkeznek.