

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

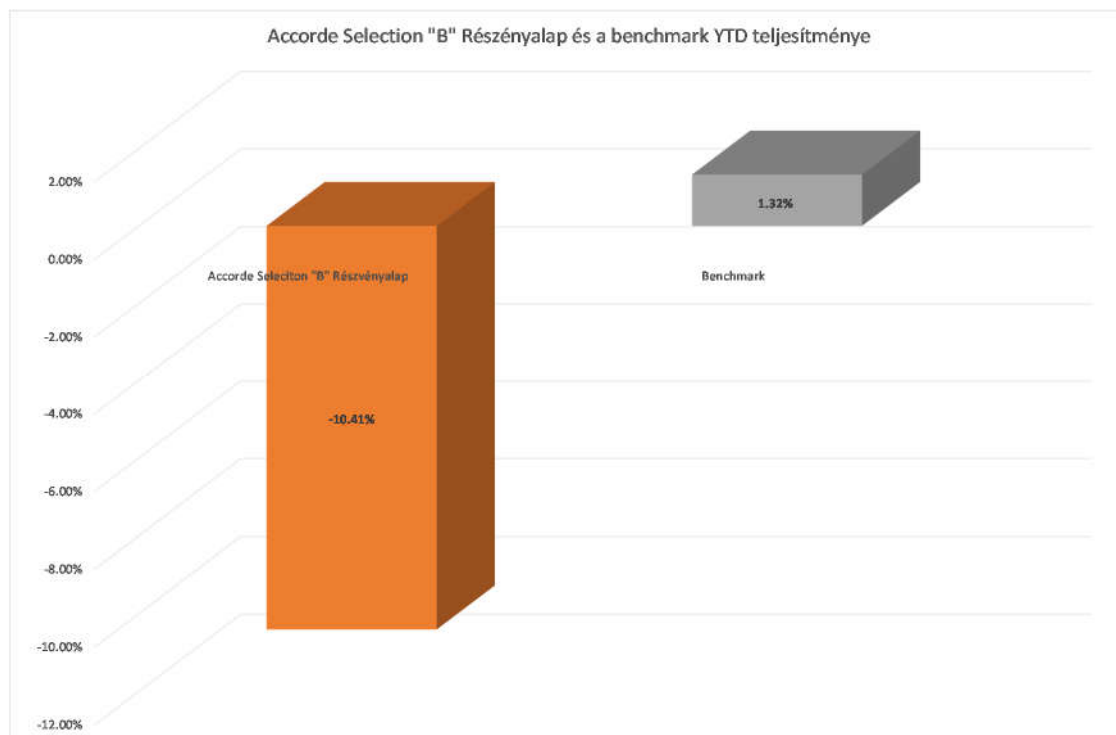


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról 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 1,573,050,042
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 82,095,676
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 227,986.55
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.973391

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 ZWPZO long, ACWI US, ISAC LN, VWRD LN, ACWD LN
 Az Alap nettó kockázati kitétsége: 123.62%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	24.35
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	11.23
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	0.02
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	70.60
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	1.17
Követelés	-7.38
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során szépen emelkedtek a vakcina híre a piacok, így az alap teljesítménye is javult. A részvénysúlyt a fejlődő piacokon emeltük, amely jól teljesíthet a dollár hátszélén. December szezonálisan is erős hónap így további emelkedést várunk a tőzsdéktől a részvénysúlyt is ennek megfelelően enyhén a benchmark fölött tartjuk, és ezt az év végével csökkenteni tervezzük. Fontos eleme lesz a hónapnak a december 18. opciós és határidős kifutások amikor egyébként a Tesla is bekerül az S&P 500 indexbe ez hozhat némi változást a piaci szentimentben érdemes figyelemmel követni.