

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

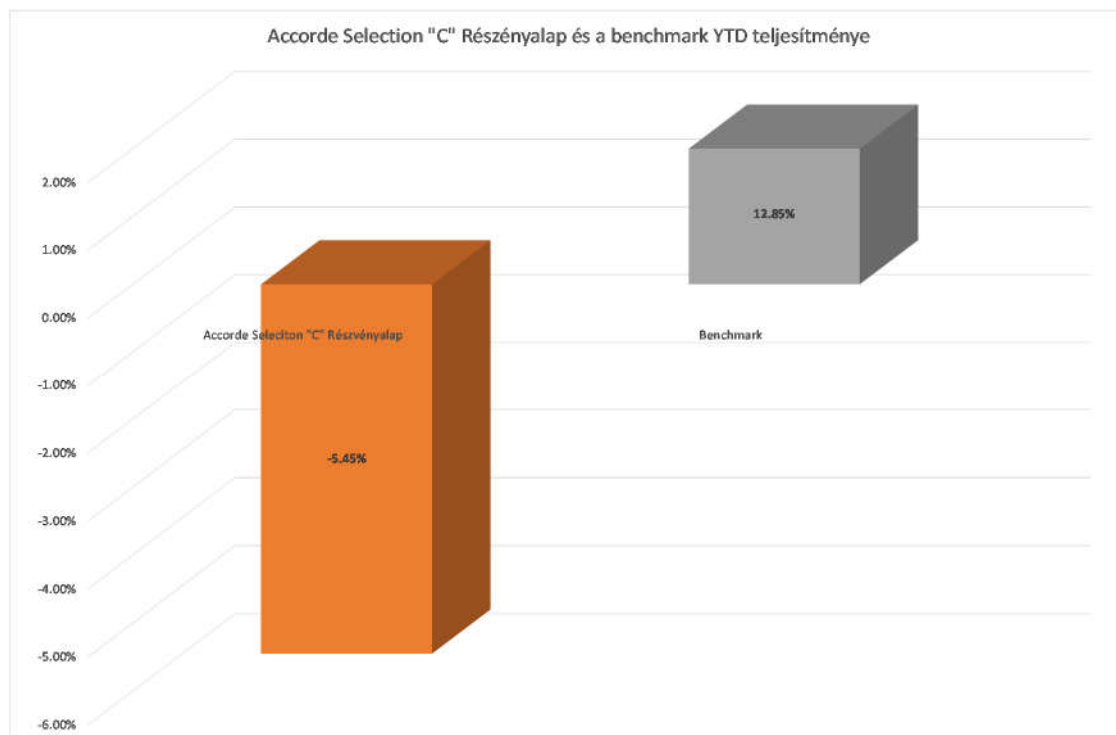


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról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

Bechmark összetétele: 10% RMAX, 90% MSCI ACWI Index

ISIN kód: HU0000722475

Indulás: 2019.06.07.

Devizanem: USD

Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,781,543,807

A „C” sorozat nettó eszközértéke: HUF 208,485,934

A „C” sorozat nettó eszközértéke: USD 701,123.00

A „C” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.035444

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

ZWPH1 long, ACWI US, ISAC LN, VWRD LN, ACWD LN

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 120.35%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	20.50
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	9.92
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	69.06
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.78
Követelés	-0.29
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A vírus helyzetet végül egész jól vészelte át a tőkepiac, és várhatóan 2021 során tovább javulnak majd a fundamentumok, miközben mérhetetlen pénzt öntenek a rendszerbe a jegybankok. Ezek alapján egyértelmű számunkra, hogy középtávon a részvények értéke növekedni fog, természetesen lesznek időszakok, amelyek során inkább a fejlődő piacok a dollár hatására, illetve a lemaradó országok mint például Brazília vagy Chile fog felülteljesíteni, de 2021 során várhatóan az egész globális részvénytőkepiac emelkedhet. A demokrata pár január eleji sikerei némi aggodalmat okozhat a technológiai szektorban, de véleményünk szerint nem egy recesszióból éppen kilábaló gazdasági környezetben próbálják majd feldarabolni ezeket a vállalatokat, így inkább zajt jelenthet ez a piacon mintsem komoly fenyegetést, egyenlőre. Az alap átlagos feletti részvénykitétséggel kezdte az évet.