

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

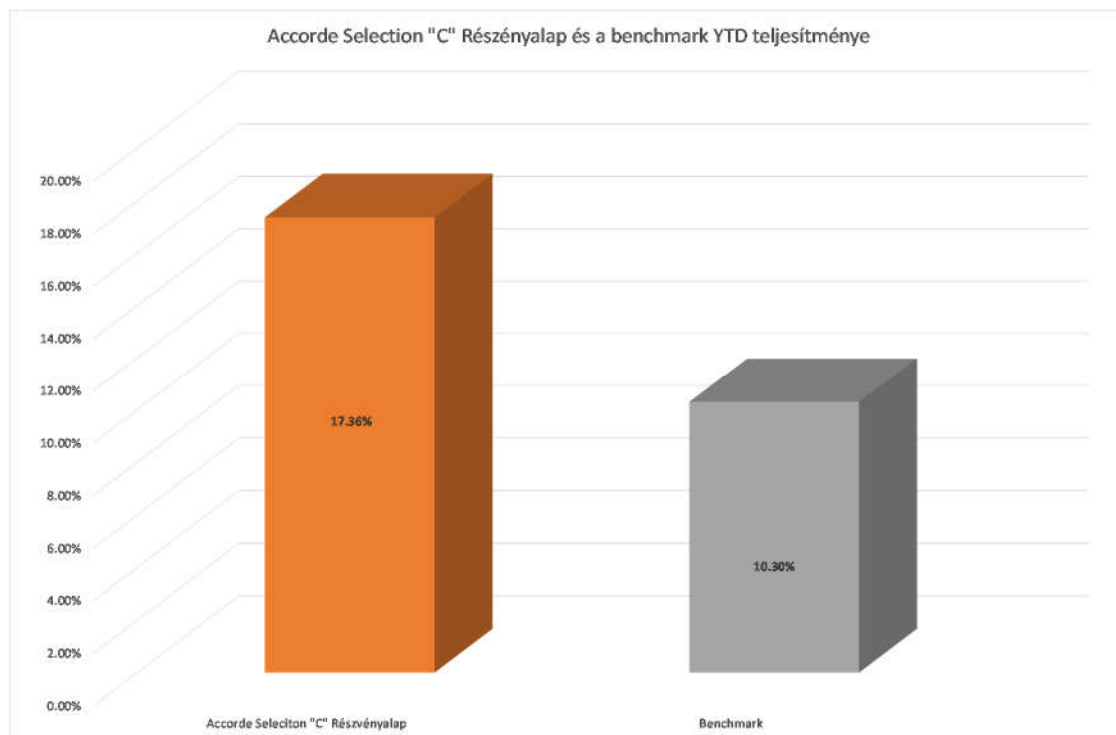


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról 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: HU0000722475
 Indulás: 2019.06.07.
 Devizanem: USD
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,841,388,424
 A „C” sorozat nettó eszközértéke: HUF 205,179,470
 A „C” sorozat nettó eszközértéke: USD 635,624.13
 A „C” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.215243

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 ZWPZ1 long, ACWI US, ISAC LN, VWRD LN, ACWD LN
 Az Alap nettó kockázati kitétsége: 119.66%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	18.42
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	4.69
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	0.00
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	75.96
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.64
Követelés	0.27
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A novemberi hónap második felében egyre több európai országban kerültek újra szigorúbb intézkedések a vírus terjedése miatt, ami negatívan hatott az európai indexeket összetevő legtöbb szektorra. Monetáris politikai oldalról továbbra is elmondható, hogy az EKB kitart az extra laza monetáris politikájára mellett. A hónap a kínai részvénypiacot sem kímélte: újfent elromlott a hangulat és ismét a mélypont közelébe estek a papírok, azaz az elmúlt időszakban tapasztalt erő eltűnni látszott. Az amerikai tőkepiac mögött is mozgalmas hónapot tudhatunk, az Omicron variáns megjelenését és a FED esetleges gyorsítását az eszközvásárlási programjának kivezetésén egyaránt negatív hírként fogadták a befektetők.