

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

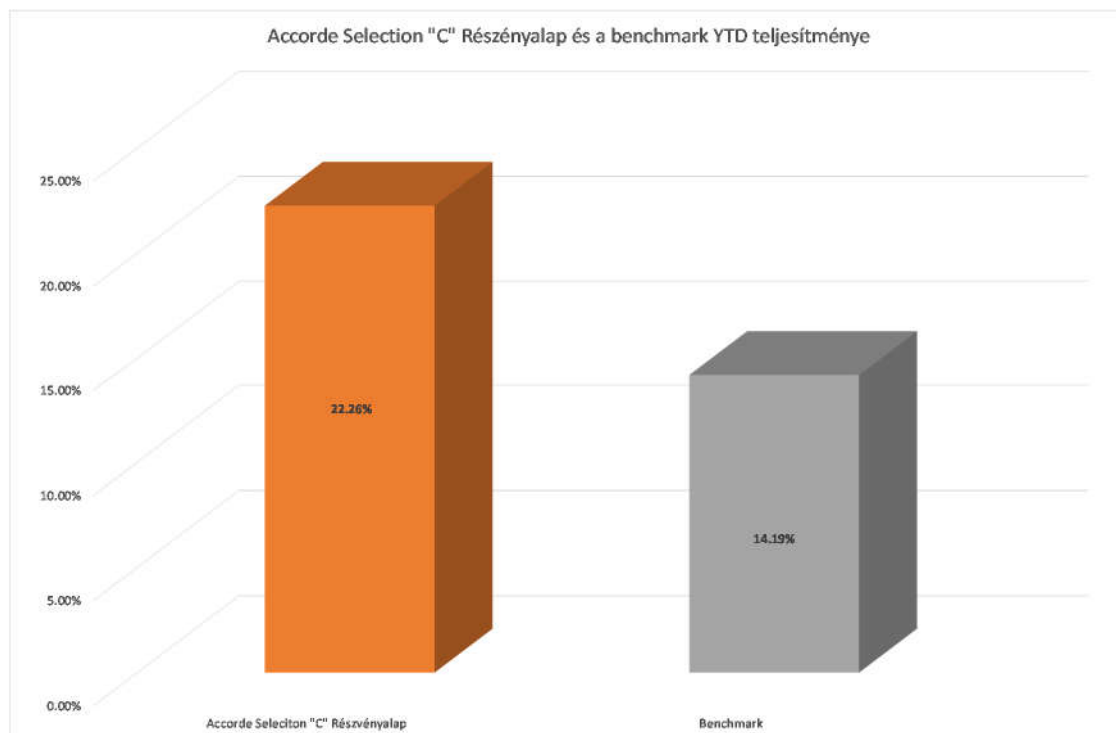


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról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

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

ISIN kód: HU0000722475

Indulás: 2019.06.07.

Devizanem: USD

Az alap nettó eszközértéke: HUF 2,069,349,956

A „C” sorozat nettó eszközértéke: HUF 214,045,335

A „C” sorozat nettó eszközértéke: USD 657,166.38

A „C” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.265912

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

ZWPH2 long, ACWI US, ISAC LN, VWRD LN, ACWD LN

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 122.40%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	21.20
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	4.19
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	72.79
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	1.37
Követelés	0.44
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A decemberi hónap során megnövekedett volatilitás jellemezte a globális részvénytőzsdéket. Az egyik fő mozgatórugó az Omicron variánssal kapcsolatos bizonytalanság volt. A vírus terjedése és az esetlegesen felmerülő gazdasági hatásai negatívan érintették a piaci szereplők kockázatvállalási hajlandóságát a hónap első felében. A hónap végén megjelenő vírussal kapcsolatos adatokat már pozitívabbnak ítélték a piaci szereplők és az újabb drasztikus lezárások valószínűsége csökkent. Globális monetáris politikai folyamatok szempontjából fontos megemlíteni, hogy december során a kínai jegybank két év után először csökkentette az éves hitelek referenciakamatát, valamint csökkentette a bankok számára előírt kötelező tartalékrátát is, hogy stimulálja a koronavírusról és az ingatlanpiaci problémáktól lassuló kínai gazdaságot. Az év végi erős szezonális különböző fundamentális faktorokra vezethető vissza és ez idén azt eredményezte, hogy a legtöbb európai piac a mindenkori csúcspont közelében zárta az évet.