

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

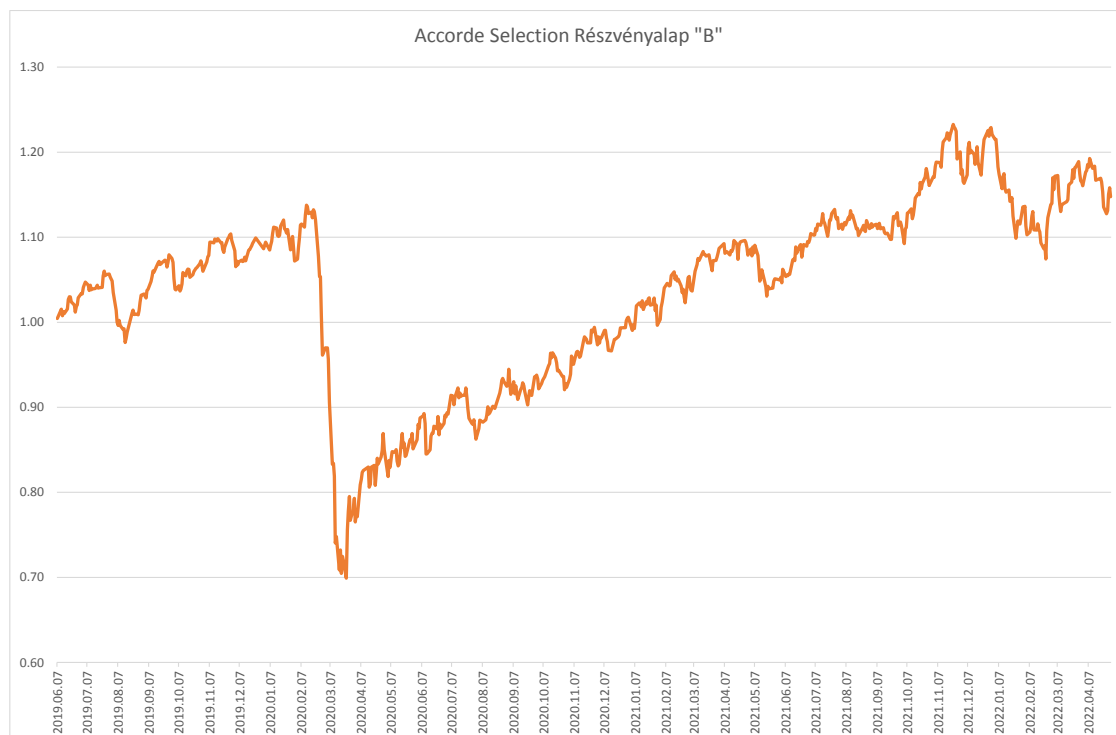


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról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

ISIN kód: HU0000722467

Indulás: 2019.06.07.

Devizanem: EUR

Az alap nettó eszközértéke: HUF 2,411,936,511

A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 330,698,005

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 876,903.92

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.147678

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

ACWI US, ISAC LN, VWRD LN, ACWD LN

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 106.37%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	13.16
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	2.48
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	83.40
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.59
Követelés	0.37
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az év első negyedéve nehéz volt a befektetők számára, és április sem bizonyult másnak. Az orosz-ukrán háború, a kínai lezárások és a lényegesen szigorúbb amerikai monetáris politika alapozták meg a hangulatot. A globális részvénypiac tovább korigált a közelmúltban: az MSCI All Country World 8 százalékot esett a hónap során. Az alap HUF és EUR sorozatának esésén a Forint gyengülése jelentősen tompított. Fontos megemlíteni, hogy a legtöbb globális részvénypiac egy több, mint fél éve tartó sávban mozog és jelenleg ennek a sávnak ismét az alján van. Az alap kitettséget ezért a benchmarkon tartjuk.