

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

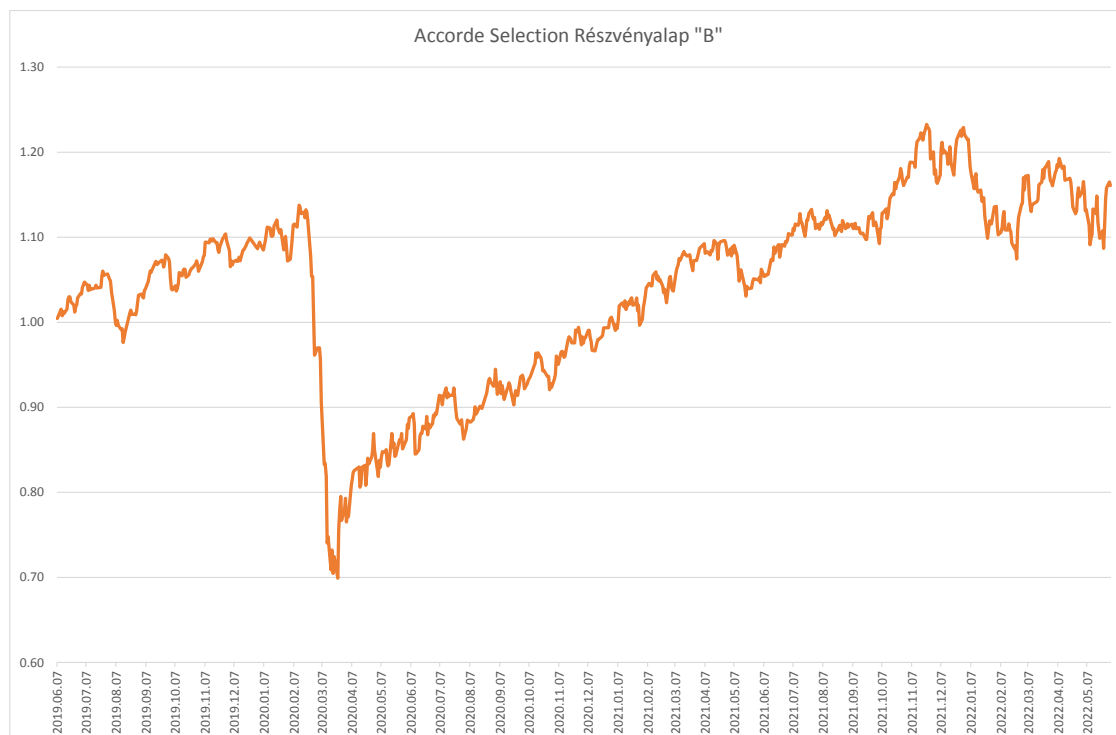


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról 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 2,438,217,424

A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 345,268,810

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 876,205.58

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.160739

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

ACWI US, ISAC LN, VWRD LN, ACWD LN

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 111.19%

**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	14.02
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	2.47
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	83.72
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.40
Követelés	-0.61
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az áprilisi heves esés után hasonlóan indították a májusi hónapot is a vezető részvénytársasági indexek. A hónap második felében nagyjából ledolgozták ezt az esést az indexek, az S&P500 Index 6 százalékot tudott emelkedni a hónap utolsó hetében, ehhez hasonló teljesítményre utoljára 2020 november első hetében, a választások hetén volt példa. Minimális pluszban zárta a hónapot az MSCI All Country World Index, 0.2 százalékot emelkedett a hónap során. Az elmúlt hónap során a kínai nyitásra és gazdaság javuló teljesítményére fogadva, az alapon MSCI EM kitettséget növeltünk, ami a hónap során jó döntésnek bizonyult. Az alap HUF (+1,79%) és EUR (+1,14%) sorozata emelkedett, főként a Forint gyengülésének köszönhetően.