

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

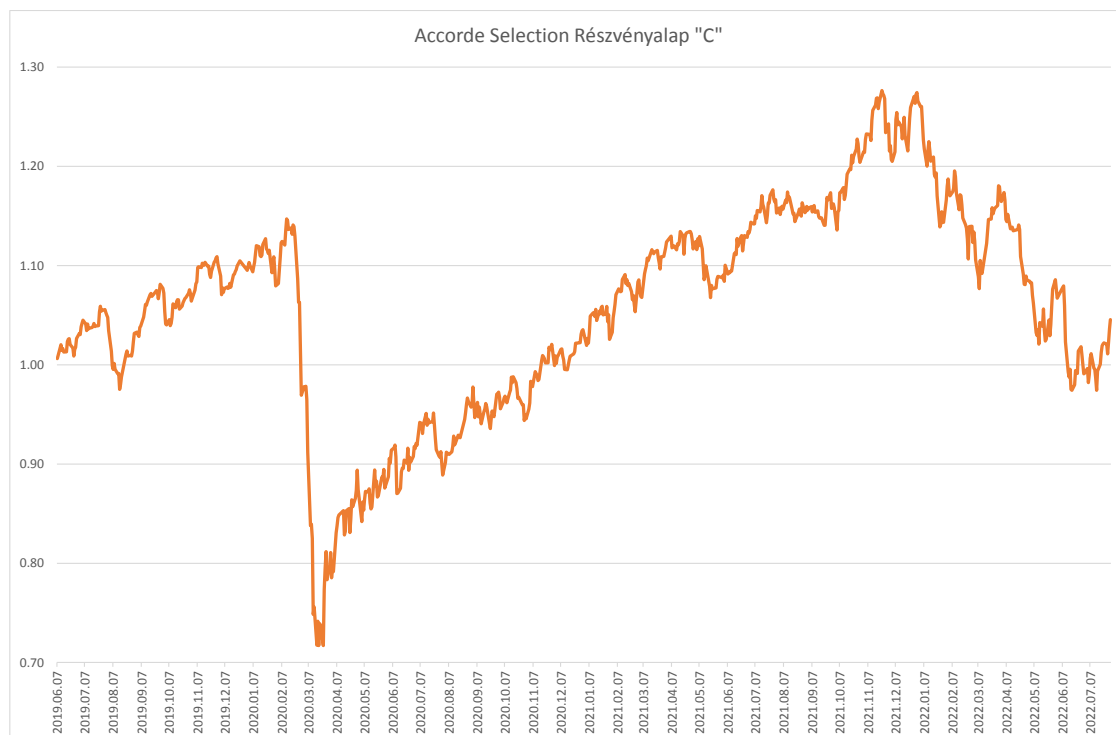


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról 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 (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: HU0000722475

Indulás: 2019.06.07.

Devizanem: USD

Az alap nettó eszközértéke: HUF 2,616,418,738

A „C” sorozat nettó eszközértéke: HUF 242,901,986

A „C” sorozat nettó eszközértéke: USD 614,288.57

A „C” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.045571

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

ACWI US, ISAC LN, VWRD LN, ACWD LN, VWRA

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 115.14%

Konzervatív befektetési stratégiák
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	16.68
Bankbetét	3.82
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00
Külföldi állampapír	9.62
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	75.27
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	1.02
Követelés	-6.42
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A júliusi hónap gazdasági adatai és a lassuló növekedés hatására a piac elkezdett árazni egy esetlegesen kezdődő kamatvágási ciklust 2023-ra, ami a kockázatos eszközök emelkedésének megadta a kezdő löketet, ebből főként a globális növekedési részvények profitáltak a legtöbbit. A júliusi hónap során 11,5 százalékot tudtak emelkedni, amivel kissé korigáltak az idei év rossz teljesítményén. Éppen ezért az SPX index teljesített a legjobban a hónap során, de a vezető részvényindexek és így a Selection alap is egyaránt magas pozitív hozamot értek el az elmúlt hónap során.