

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

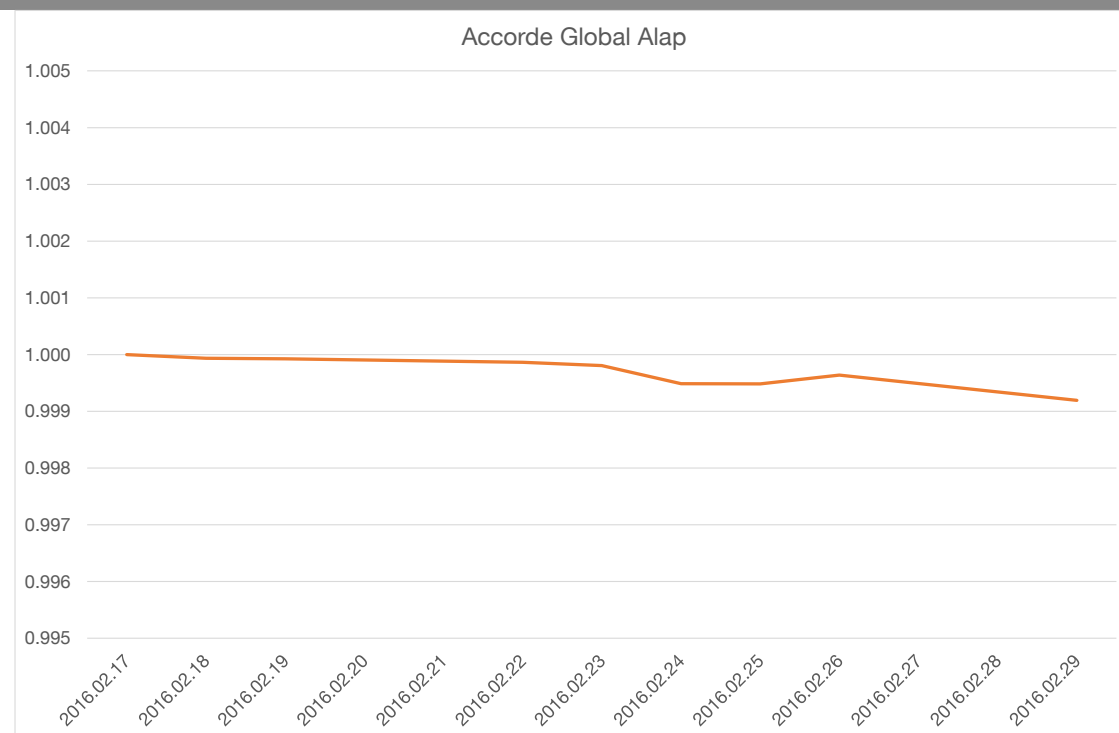


**Célkitűzés:** A Globál alapot elsősorban a fontosabb gazdasági folyamatok, az ezek által kiváltott tőkepiaci mozgásokból adódó befektetési lehetőségek kiaknázására alapítottuk. Az alap befektetési stratégiája nem korlátozódik a magyar tőkepiaci folyamatokra, sőt, elsősorban a nemzetközi kötvény, részvény- és devizapiaci instrumentumokra épít.

### AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az alap befektetéseit magasabb kockázatú eszközök szelektív és időzített vételével hajtja végre. Az alap összetétele dinamikusan változhat, hiszen az aktuális piaci helyzet alapján választja ki az alapkezelő a befektetéseit. Alkalmas befektetési lehetőségek hiányában az alap eszközeit alacsony kockázatú eszközökben tartja (bankbetét, állampapír).

### 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

**Értékalapú  
befektetések**
**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:**

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.  
 Benchmark összetétele: 100% RMAX  
 ISIN kód: HU0000716428  
 Indulás: 2016.02.17  
 Devizanem: HUF  
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 3,060,969,595  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,999192

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:  
 D160601, D160608, D161228

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

**Konzervatív  
befektetési stratégiák**
**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

Eszközök	Eszközök aránya (%)
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	14.38
Bankbetét	0
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	65.11
Külföldi állampapír	1.11
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0
Vállalati kötvények	3.96
Jelzáloglevelek	0
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0
Egyéb kollektív befektetési formák	0
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.12
Követelés	15.55
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓ KEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Az alap február közepén indult, így az eszközök kiválasztása az alap befektetési ötletekkel való feltöltésének korai fázisa látható az alap teljesítményén.

A tőkepiac alakulását tekintve óvatosak maradtunk, ezért az alap túlnyomó többsége kockázatmentes eszközökben maradt.