

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, 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 6,282,798,880

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,991678

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D160713, D170316, D170524

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 109,38%

**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	22.83
Bankbetét	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	62.78
Külföldi állampapír	4.63
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0
Vállalati kötvények	3.74
Jelzáloglevelek	0
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	1.63
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	6.89
Egyéb kollektív befektetési formák	0
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.79
Követelés	-1.71
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓ KEZELŐI BESZÁMOLÓ

A júniusi teljesítményt negatívan befolyásolta a hó végén tartott brit népszavazás eredménye. Alapvetően továbbra is óvatos kockázat-növelés útján maradt az alap kezelése, amelynek során a Brexit utáni turbulenciában némiképp növelte a részvénypiaci kitettségét. Az alap származékos eszközökben is felvállalt pozíció-növelést, itt elsősorban rövidtávon az olajár csökkenésére, illetve hosszabb távon az infláció emelkedésére számítva. Az alap kockázatos eszközökkel való feltöltése még folyamatban van.