

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

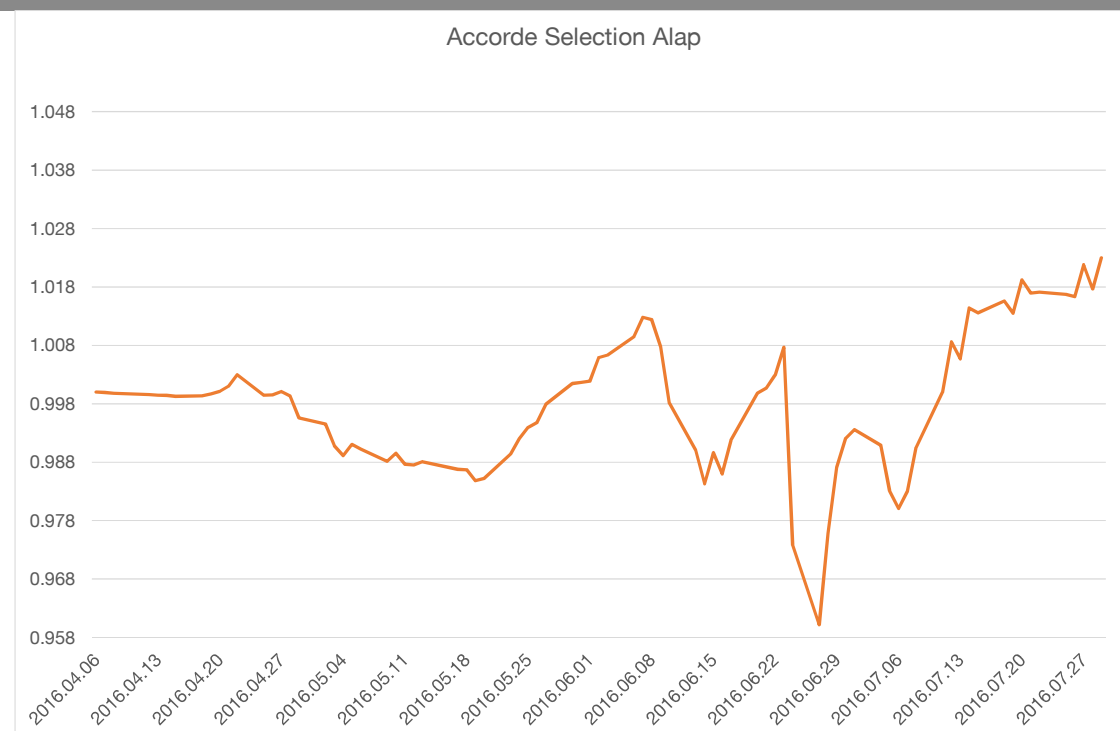


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénytőzsról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

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak átlagosan a 75 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 (elérhetőség: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

**Értékalapú
befektetések**
**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Bechmark összetétele: 25% RMAX, 75% MSCI ACWI Index

ISIN kód: HU0000716436

Indulás: 2016.04.04.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 990,652,205

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,022983

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D160928

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	22.42
Bankbetét	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0
Külföldi állampapír	0
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0
Vállalati kötvények	0
Jelzáloglevelek	0
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	63.77
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	13.94
Egyéb kollektív befektetési formák	0
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.12
Követelés	-0.01
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓ KEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap április közepén indult, az alapkezelő elkezdte az alap részvénykitettségének fokozatos növelését. A hó végére a részvénykitettség a részvényekre szóló ETF-ekkel együtt elérte a 68,6 százalékot. Az alap a Brexit-et követően jelentős mértékben tudta növelni a részvénysúlyát elsősorban olcsó európai részvényekkel. Ennek köszönhetően az alap kitettsége a tervezett 60-90 százalékos sávon belülre került. Az alap három legnagyobb egyedi részvénykitettsége a következő: BRD Bank, VIG, Hrvatski Telekom.