

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

WHITE BEFEKTETÉSI ALAP

ISIN KÓD: HU0000718671

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

CÉLKITŰZÉSEK ÉS BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázat-hozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

A befektetési alap nettó eszközértéke a portfolióban található származtatott eszközök, részvények, állampapírok, és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok miatt erőteljesen ingadozhat.

Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az Alap, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, ezen belül hazai és külföldi kibocsátású állampapírokat, vállalati és egyéb kötvényeket, jelzálogleveleket, vásárolhat az Alap. A felügyelet engedélye alapján, az Alap OECD tagállamok által kibocsátott értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe akár az eszközeinek a 100 százalékát is fektetheti.

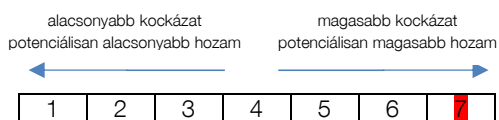
Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik. A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfoliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Benchmark (Referenciahozam)

A referenciahozam az RMAX index teljesítménye

KOCKÁZAT / NYERESÉG PROFIL



A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2017 -ben indul.

A kockázati besorolást az alap által megcélzott referenciaindex múltbeli hozamaiból vagy az alap által megcélzott piaci szegmenst tükröző portfólió múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján szám-szerűsítettük és ennek megfelelően határoztuk meg a fenti besorolást. A múltbeli adatok azonban nem szükségszerűen megbízható mutatói a jövőbeli kockázati profilnak.

A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat.

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Az alappal kapcsolatos leglényegesebb kockázatok:

Hitelkockázat :A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az Alap

Partnerkockázat :Az Alapkezelő az üzletkötés és befektetés során igyekszik hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel kapcsolatban lenni. A szigorú kockázati monitoring ellenére ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak az Alap számára.

Működési kockázat

Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat :Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak a kezelt alapok eredményességére is.

Személyi feltételekből eredő kockázat : Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, befektetés kezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet.

Likviditási kockázat: A korábban megfelelően likvidnek tartott értékpapíri piacok (állampapír, részvény) szélessége és mélysége bizonyos körülmények között drámaian romolhat, és ilyenkor bizonyos pozíciók zárása vagy nyitása csak jelentős kereskedési költségek és/vagy veszteségek árán lehetséges.

Letéti őrzéshez kapcsolódó kockázat: Az Alapok portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alapok eredményességére is.

Származékos ügyletekhez kapcsolódó kockázat: Az Alapkezelő az Alapok nevében származékos ügyletet kizárólag a Kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet befektetési eszközre. A származékos ügyletek azonban jellegükben fogva magasabb kockázatot hordoznak magukban, amely kockázatok megfelelő befektetési technikákkal minimalizálhatók, azonban teljes mértékben ki nem zárhatók.

DÍJAK

A befektető által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, többek között az alap marketing és forgalmazási költségeire, ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak maximálisan levonható értéke	
Jegyzési díj	10 %
Visszaváltási díj	10 %
Büntető jutalék*	5%
* Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 banki munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5 százalék büntetőjutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Az 5 banki munkanapon belüli büntetőjutalék alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke	
Az év során az alapból maximálisan levont díjak	
Folyó költségek	2,8 %
Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj (sikerdíj)	Az alap által a benchmark hozamán felül elért teljesítménynek évente a 20%-a

A feltüntetett jegyzési és visszaváltási díjak a felszámítható maximum értékek, előfordulhat, hogy bizonyos esetekben a befektető ennél kevesebb költséget fizet.

A tényleges jegyzési és visszaváltási díjakat megtudhatja a pénzügyi tanácsadójától vagy forgalmazójától.

A folyó költségekre vonatkozó adat - tekintettel az alap 2017-es indulására egy kalkulált levonható költséget mutat, mely adott esetben évről évre változhat. A mutató az Alapkezelési Szabályzatban felsorolt költségeken (alapkezelési, forgalmazási, letétkezelési, felügyeleti díj, könyvelő és könyvvizsgáló díja, bankköltség, forgalomban tartási díj) alapul.

A díjakkal és költségekkel kapcsolatos további információk megtalálhatók az Alap Kezelési Szabályzatában, illetve a következő linken: <http://www.accorde.hu/> tájékoztató befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

MÚLTBELI TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA

Az alap 2017-ben indul, így múltbeli teljesítményre vonatkozó adatok még nem állnak rendelkezésre ahhoz, hogy a befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatás legyen adható.

GYAKORLATI INFORMÁCIÓK ÉS HIVATKOZÁSOK

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Közzétételi helyek: A Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlap, valamint az Alapkezelő www.accorde.hu honlapja. Az Alapok magyar nyelvű Tájékoztatója, Kiemelt Befektetői Információk anyaga, éves-, és féléves jelentései, a havi portfólió jelentések valamint a hivatalos közzétételek díjmentesen megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, valamint az Alapkezelő www.accorde.hu honlapján.

A befektetési jegyek legfrissebb nettó eszközérték adatai az Alapkezelő honlapján érhetők el.

Az Alapkezelő székhelye Magyarország, így annak adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.

Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza. Jelen Kiemelt Befektetői Információk 2017. 02.06-tól visszavonásig hatályosak.