

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



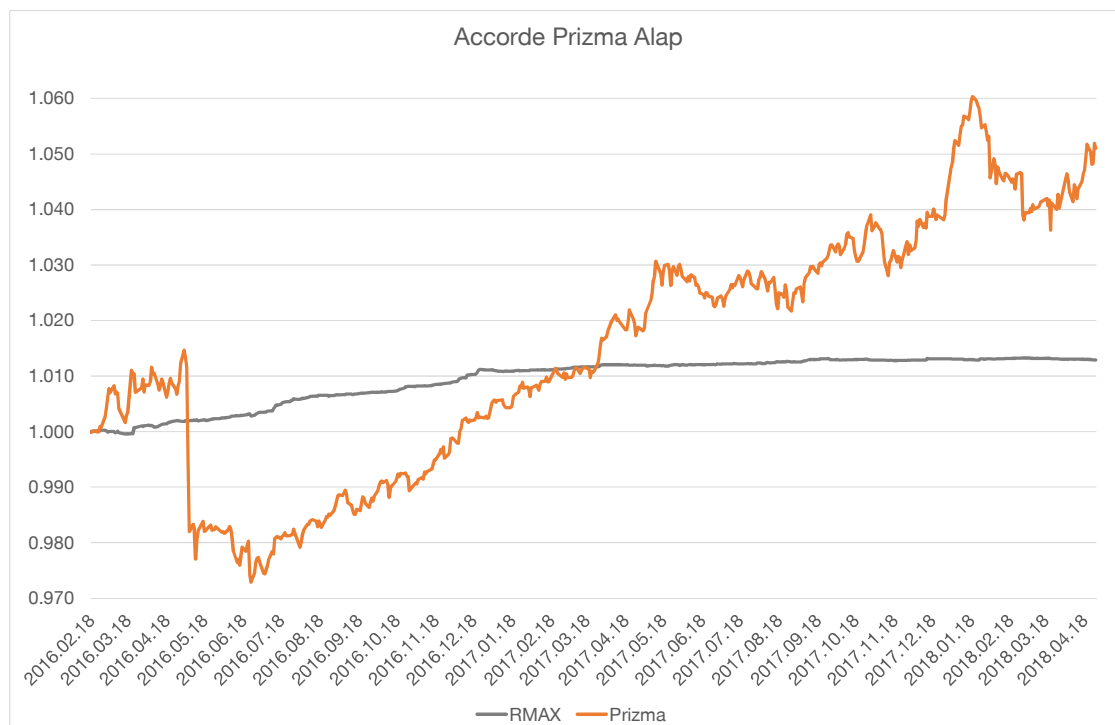
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap rugalmas, a változó befektetési lehetőségekhez igazodó stratégiát alkalmaz, amely jellemzően részvényekből, indexekből, kötvényekből és devizákból, illetve az ezekre vonatkozó derivatívákból áll. A fenti, vagy bármilyen egyéb más eszköz használatát és azok arányát az alapkezelő a saját aktuális piaci meglátása és értéktétele szerint dinamikusan, akár rövid időtávon belül is átalakíthatja. Az alap egyaránt profitálhat az egyes értékpapírok árfolyamának növekedéséből és csökkenéséből. A befektetési döntéshozatalban az alap a hangsúlyosabb fundamentális megközelítés mellett a technikai elemzésre is támaszkodik.

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.
Bemutató összetétele: 100% RMAX
ISIN kód: HU0000716410
Indulás: 2016.02.17
Devizanem: HUF
Az alap nettó eszközértéke: HUF 7,781,053,058
Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,048309

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D181227

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 123,7416%

Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	11.77
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	32.14
Külföldi állampapír	8.39
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.87
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	18.81
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	5.48
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	18.79
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.34
Követelés	-0.58
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Áprilisban az Alap hozama 37 bázispontot csökkent. A hónap során növeltük kitettségünket a régiós „r” betűvel kezdődő részvényekben, mint például a Richter vagy a Raiffeisen bank. Az orosz piac turbulenciáját meglovagolva számottevő kitettséget építettünk fel a Londonban jegyzett orosz papírokból kiegészítve eddigi orosz kötvény pozíciónkat. Ugyanakkor az oroszországi kitettség még mindig nem haladja meg a 10 százalékot. Ezenkívül tovább növeltük olajkitettségünket a Petrom súlyunk megemelésével, így összesen több mint 10 százalékos olajkitettséget tartunk az alapban, amely pozitívan reagálhat, ha az USA és Irán közötti megállapodás nem lesz tartós.