

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

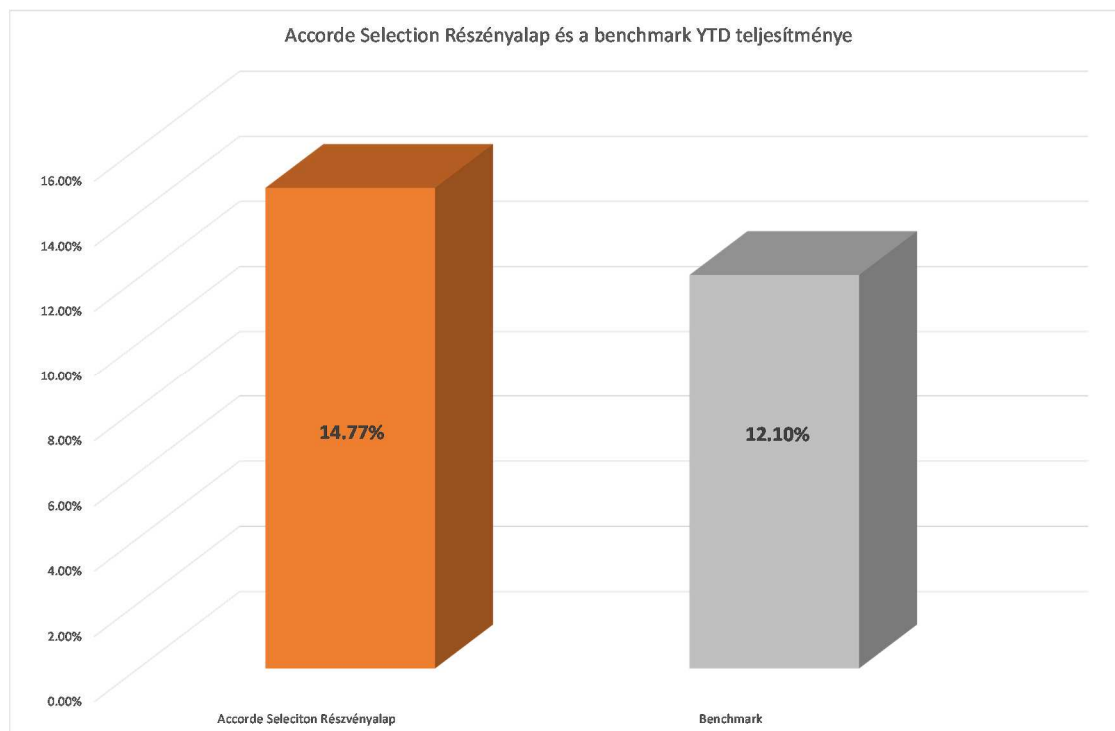


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénypiacról 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.
 Benchmark összetétele: 25% RMAX, 75% MSCI ACWI Index
 ISIN kód: HU0000716436
 Indulás: 2016.04.04.
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 928,211,030
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.097423
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 152,7918%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	11.86
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	5.38
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	1.41
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	73.15
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	8.26
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.29
Követelés	-0.35
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIOKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap 14.77 százalékos hozamot ért el az év eleje óta, amely közel 2.67 százalékkal magasabb a benchmark teljesítményénél. A felülteljesítésben jelentős szerepe van az európai piac felülsúlyozásának, amely jól teljesített a hónap folyamán. Az eszközallokáció tekintetében az alap ciklikus és late-cycle részvényeket súlyoz felül a benchmarkjához képest.

Az alap három legnagyobb egyedi részvénykitettsége a következő Adris, EU autószeaktor, EU bank, Raiffeisen Bank. Az alap az elkövetkező időszakban is aktívan keres alulértékelt részvényeket.