

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

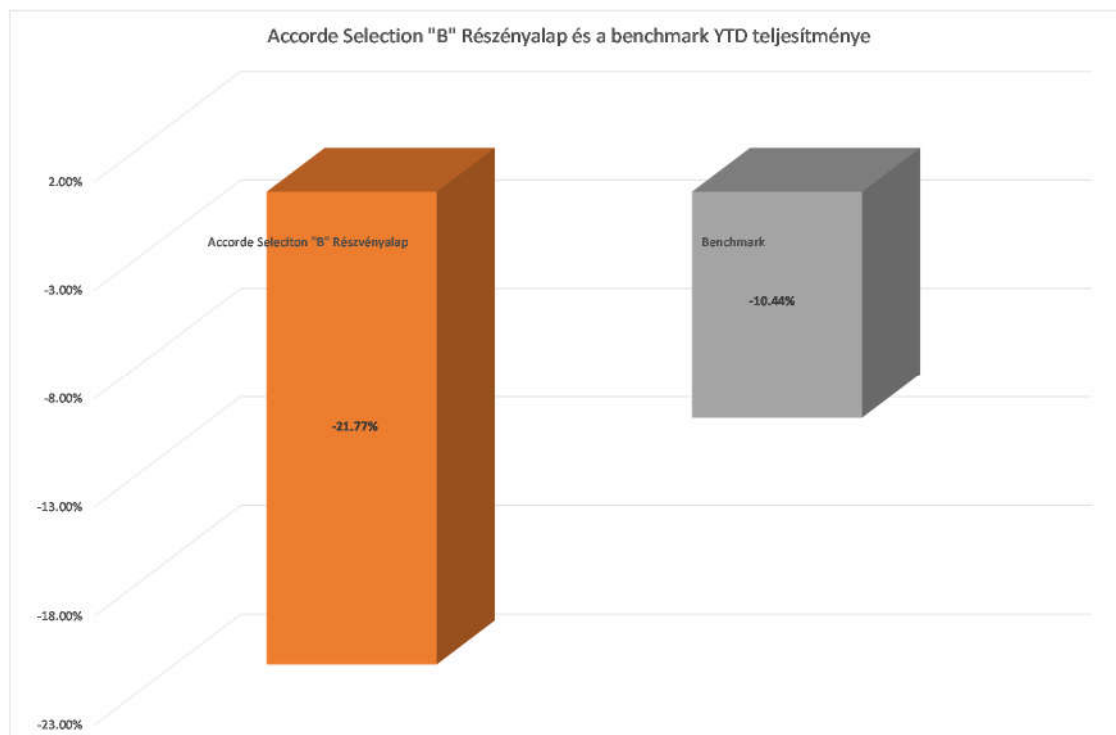


**Célkitűzés:** A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénytőzsről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

### AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap forrásainak átlagosan a 90 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 jegyzésre, 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

Értékalapú  
befektetések

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.  
 Bechmark összetétele: 10% RMAX, 90% MSCI ACWI Index  
 ISIN kód: HU0000722467  
 Indulás: 2019.06.07.  
 Devizanem: EUR  
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 994,965,943  
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 19,579,020  
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 55,463.07  
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.849996

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:  
 D200624, D201021, ZWPM0 long, MESM0 long  
 Az Alap nettó kockázati kitétsége: 193.60%

 Konzervatív  
befektetési stratégiák

## ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	43.75
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	30.95
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.12
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	9.85
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	13.94
Követelés	1.38
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

## PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során az alap követte a piaci mozgásokat. Köszönhetően a javuló hangulatnak az alap hozama némiképp emelkedett.