

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

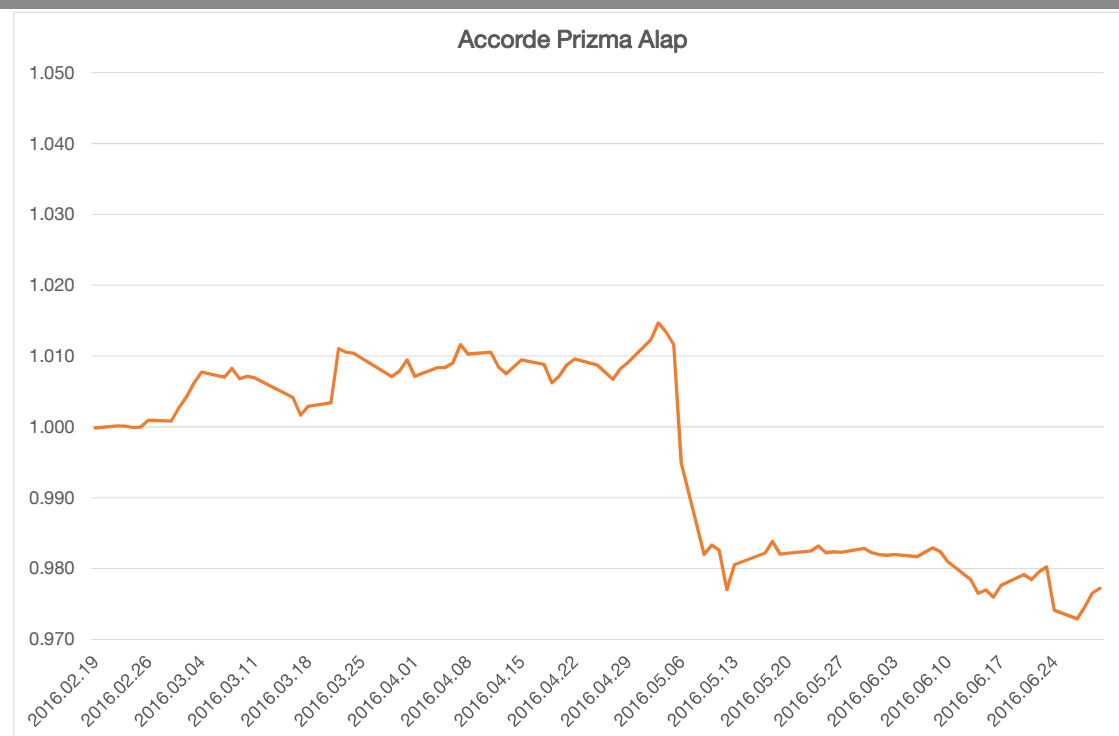


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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

Konzervatív
befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Bechmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716410

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 4,084,141,606

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,977193

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D170316

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 112,94%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	58.52
Bankbetét	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	23.59
Külföldi állampapír	4.93
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0
Vállalati kötvények	8.35
Jelzáloglevelek	0
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	6.20
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	4.01
Egyéb kollektív befektetési formák	0
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-2.16
Követelés	-3.44
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓ KEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap május elején néhány jellemzően kínai piaci kitettséggel rendelkező egyedi részvényen veszteséget szenvedett el, a pozíciók zárásra kerültek. Emellett jelentősen mérsékeljük az alap kockázati kitettségét, ugyanakkor tovább keressük az alkalmas befektetési lehetőségeket és beszállási pontokat a kiszemelt részvényekben, devizákban és egyéb eszközökben.