

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



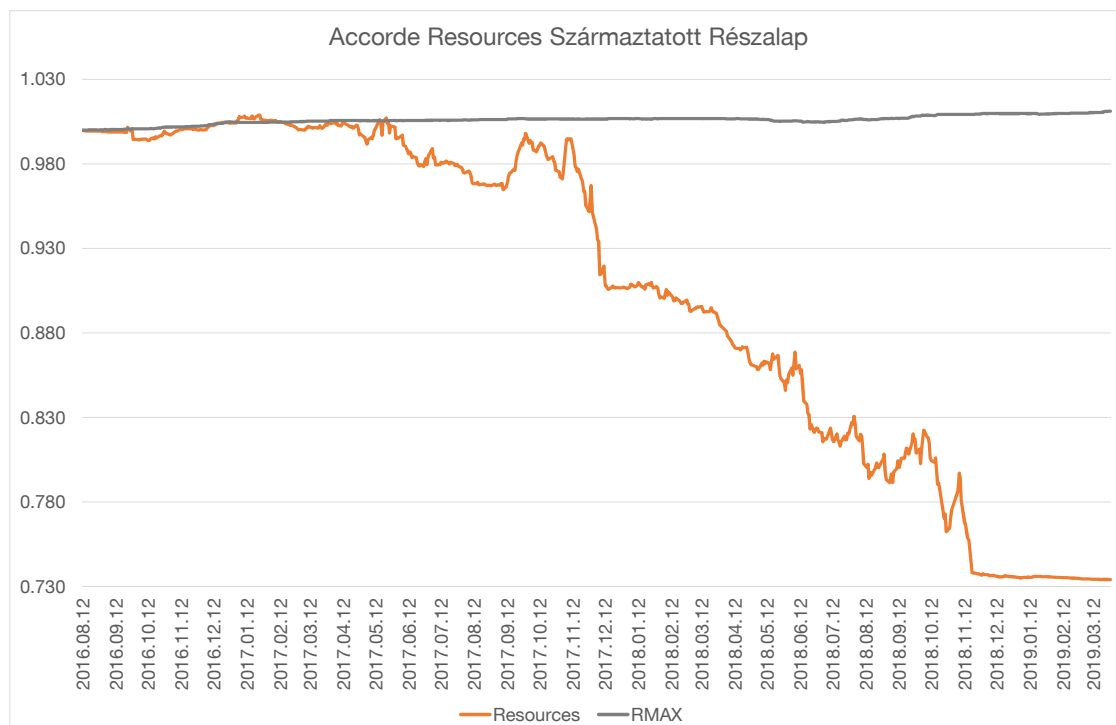
**Célkitűzés:** A Resources alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy egy olyan alapot hozzunk létre, mely elsődlegesen, de nem kizárólagosan a tágan értelmezett nyersanyagpiacokra fókuszál mind a fundamentális, mind pedig a technikai elemzés eszközeit felhasználva.

Fundamentális megközelítés

## AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban származtatott ügyleteken keresztül a tágan értelmezett árupiacokhoz kötődő eszközökbe, másodsorban részvényekbe, befektetési alapokba, állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az európai és az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet, rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál long/short irányban. A származtatott ügyleteket a piaci átlaghozam felülteljesítése érdekében nem kizárólag fedezeti célból alkalmazza.

## 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](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.  
 Benchmark összetétele: 100% RMAX  
 ISIN kód: HU0000717608

Indulás: 2016.08.08.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 96,619,050

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.733889

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:  
D191231

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100,00%

 Konzervatív  
befektetési stratégiák

## ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	79.97
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	20.68
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	0.00
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.00
Követelés	-0.65
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

## PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ