

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

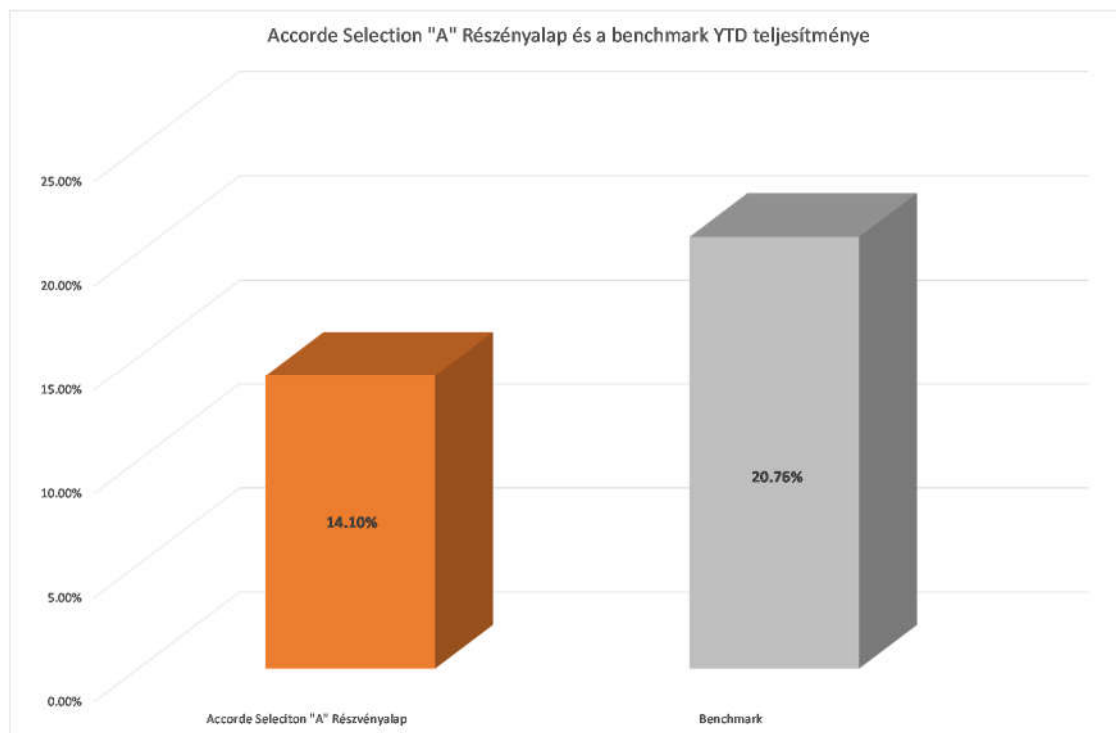


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénytőzsról 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 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: 10% RMAX, 90% MSCI ACWI Index
 ISIN kód: HU0000716436
 Indulás: 2016.04.04.
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,024,037,781
 Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 1,007,739,750
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.090930
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 115.29%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	17.95
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	14.64
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	57.72
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	2.01
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	5.71
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.82
Követelés	1.14
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az év első felében közel 12 százalékos hozamot ért ez az alap és az említett időszak nagy része alatt a benchmark felett teljesített. Az alap részvény-benchmark súlya a hónap során a korábbi 75 százalékról 90 százalékra emelkedett, miközben a részvénytőzsde emelését már korábban megvalósítottuk.

Az alap elsősorban ciklikus, európai és kisebb részben régiós részvényeket súlyoz felül, arra spekulálva, hogy ha és amennyiben a globális gazdasági lassulás megáll és/vagy stabilizálódik akkor az elsősorban a nagyobb ciklikus kitettséggel rendelkező európai és fejlődő piacoknak kedvez majd. Ez utóbbiakat jelenleg számottevően olcsóbbnak tartjuk, a fejlett piaci növekedési és osztalékpapíroknál.