

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

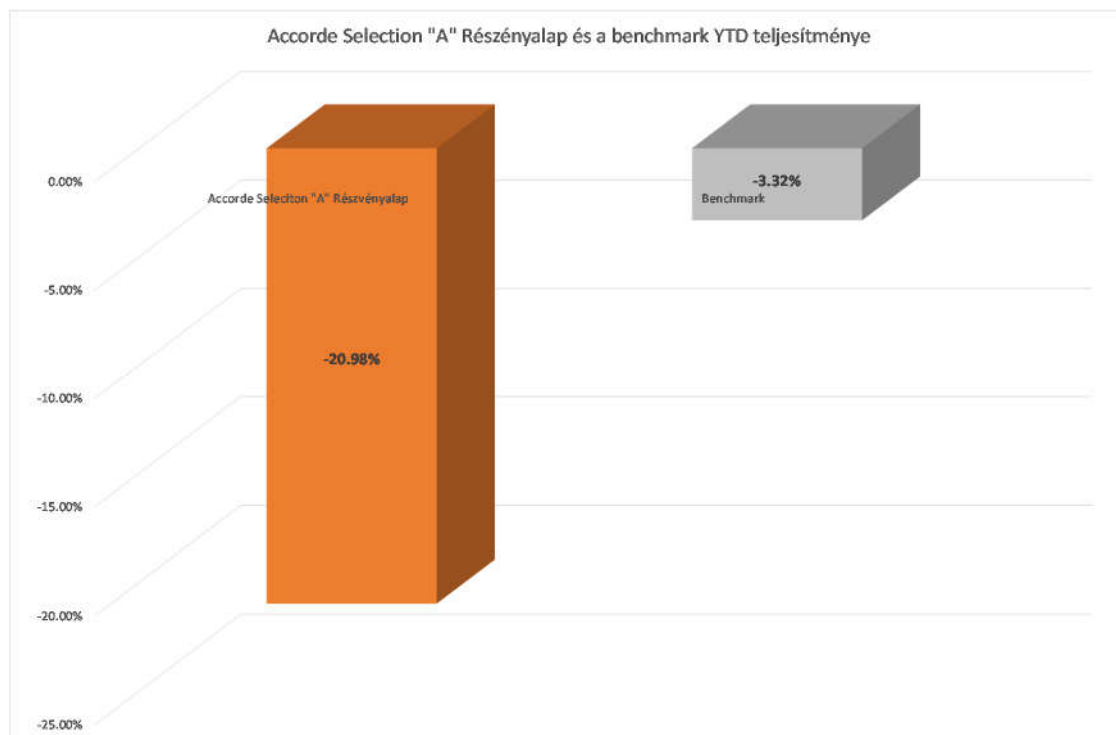


Célkitűzés: A Selection alapot elsősorban részvény kiválasztásos stratégia megvalósítására hoztuk létre. Ennek megfelelően az alap jelentős nettó részvénykitettséget vállal annak reményében, hogy a kiválasztott részvények hosszú távon felértékelődnek. A részvények kiválasztása során, a globális részvénytőzsról 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 1,0085,042,915

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 1,050,235,236

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.896185

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D201021, ZWPU0 long, MESU0 long, ACWI US, ISAC LN, VWRD LN

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 146.83%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	69.47
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	22.37
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	0.16
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	9.65
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.26
Követelés	-0.39
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során az alap hozama csökkent, köszönhetően a nyári hónapokat jellemző piaci lecsorgásnak. Az alap részvénykitettséget, 95 százalékra csökkentettük a hónap közepén. Viszont annak ellenére, hogy nagyobb részvény súlyal futott a hónap során az alap mégis 18 bázispontos felülteljesítést értünk el a benchmarkhoz viszonyítva. Az alap struktúráján is változtattunk némiképpen, a határidős pozíciók jelentős részét ETF-re cseréltük így utóbbiak súlya eléri a portfólió 60 százalékát. Az ősz során az amerikai elnökválasztás okozhat piacon rövidebb eső időszakot, de mivel a választás még több mint 100 nap múlva esedékes, addig a piac további emelkedésére számítunk.