

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



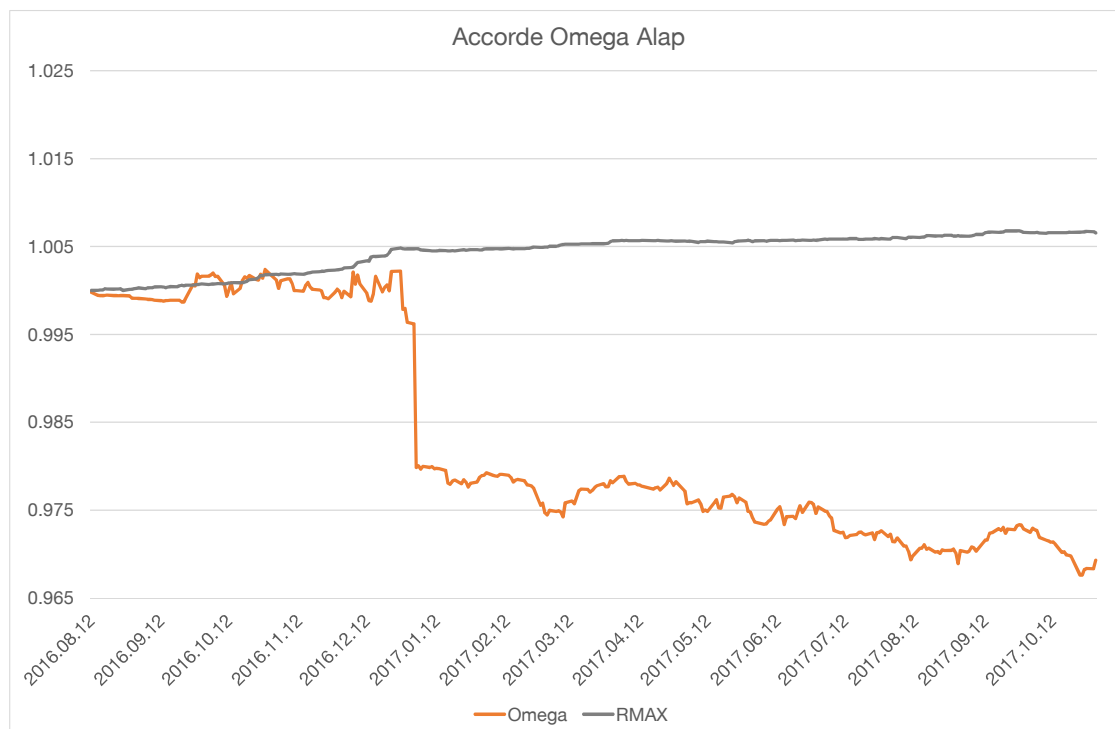
**Célkitűzés:** Az Omega alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy a fundamentális megközelítésen túl a technikai elemzés eszközeire is építő alapot hozunk létre. Az alap elsődlegesen az amerikai eszközökre fókuszál, de emellett a nemzetközi piacokon is fog pozíciókat felvállalni.

Fundamentális megközelítés

## AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban befektetési alapokba, állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüpi eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet, rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál long/short irányban. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is 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.  
Bemutató összetétele: 100% RMAX  
ISIN kód: HU0000717616  
Indulás: 2016.08.05.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 605,152,093

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,969302

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:  
D171220, Nasdaq 100 short, 10Y Bund short

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 132,5383%

**Konzervatív  
befektetési stratégiák**
**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya (%)</b>
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	62.86
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	31.89
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	2.43
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.34
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-2.40
Követelés	4.01
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Az elmúlt hónap a valaha mért legkisebb volatilitású október volt. A piacok úgy mentek új csúcsokra, hogy az indexek belső szerkezete tovább romlott. A befektető joggal kérdezné, a római filozófust Seneca-t szabad fordításban idézve, 'Ki az a bolond és ostoba aki balsorsa eljöttét várna.' Vagy ahogy Micimackó mondta: A baj eljöttéig semmi jel nem mutatott arra, hogy baj lesz.'

A tőzsdéken a kockázat gyorsan történik. Mire az átlag befektető felismeri általában késő. Minden tradicionális értékrend arra utal, hogy a piacok messze túlértékeltek, ezért alap változatlanul úgy pozicionálja magát, hogy egy esetleges meredek zuhanás az alapot pozitívan befolyásolja.