

Az Accorde a  
Concorde Csoport  
alapkezelője

Fundamentális  
megközelítés

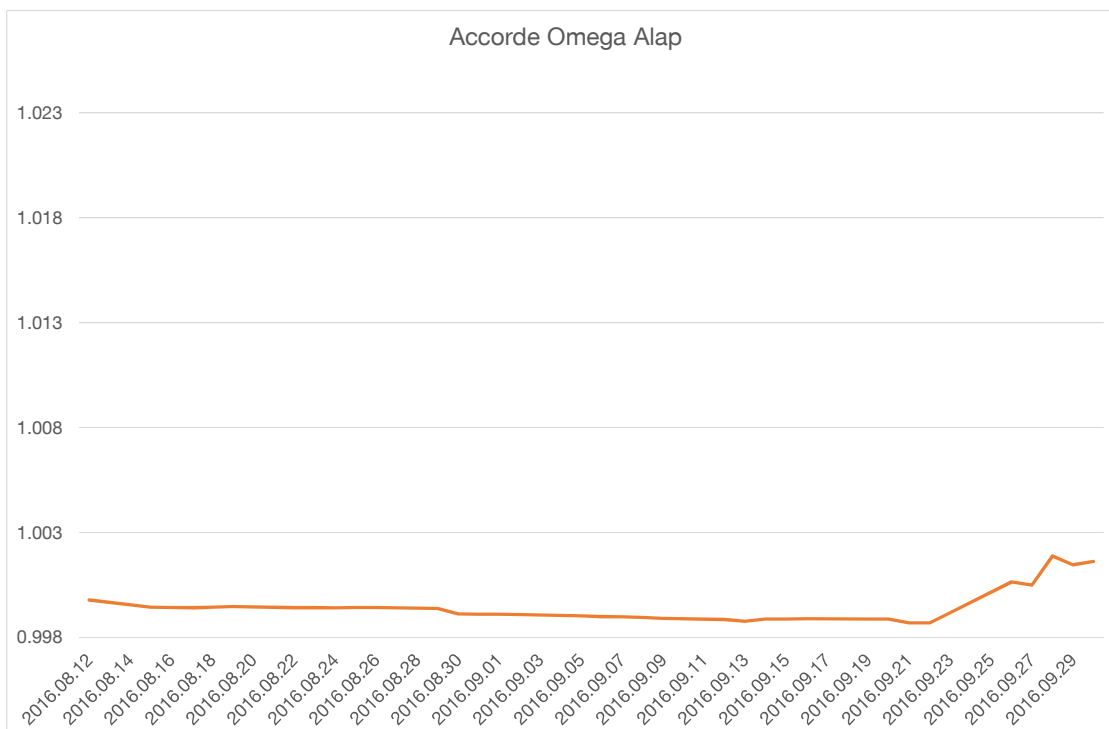


**Célkitűzés:** Az Omega alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy a fundamentális megközelítésen túl a technikai elemzés eszközeire is építő alapot hozzunk létre. Az alap elsődlegesen az amerikai eszközökre fókuszál, de emellett a nemzetközi piacokon is fog pozíciókat felvállalni.

## 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 pénzüpiaci 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**
**Konzervatív  
befektetési stratégiák**
**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:**

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Benchmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000717616

Indulás: 2016.08.05.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 389,808,414

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,001617

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:  
D170524

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

| <b>Eszközök</b>                                            | <b>Eszközök aránya (%)</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Folyószámla és betétek</b>                              |                            |
| Folyószámla                                                | 43.58                      |
| Bankbetét                                                  | 0.00                       |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>             |                            |
| Magyar állampapír                                          | 17.63                      |
| 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                           | -0.08                      |
| Követelés                                                  | 39.05                      |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                   | <b>100</b>                 |

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Az alap egyik profilja, hogy spreadeket köt hasonló termékekben. Szeptemberben úgy gondoltuk, hogy a nemesfémek le fognak esni, ezért shortoltunk aranyat és vettünk ellene aranybánya ETF-t. A pozíción elért nyereségnek köszönhetően az alap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke 1 fölé emelkedett.

Pozíciókat még nem vettünk fel semmilyen irányba, de az alap modus operandija, hogy a FED közvetve befolyásolni fogja a részvény piacok mozgását, mindent meg fog tenni annak érdekében, hogy a kamatok a jelenlegi szinten maradjanak, vagy csak marginálisan legyenek magasabban.