

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



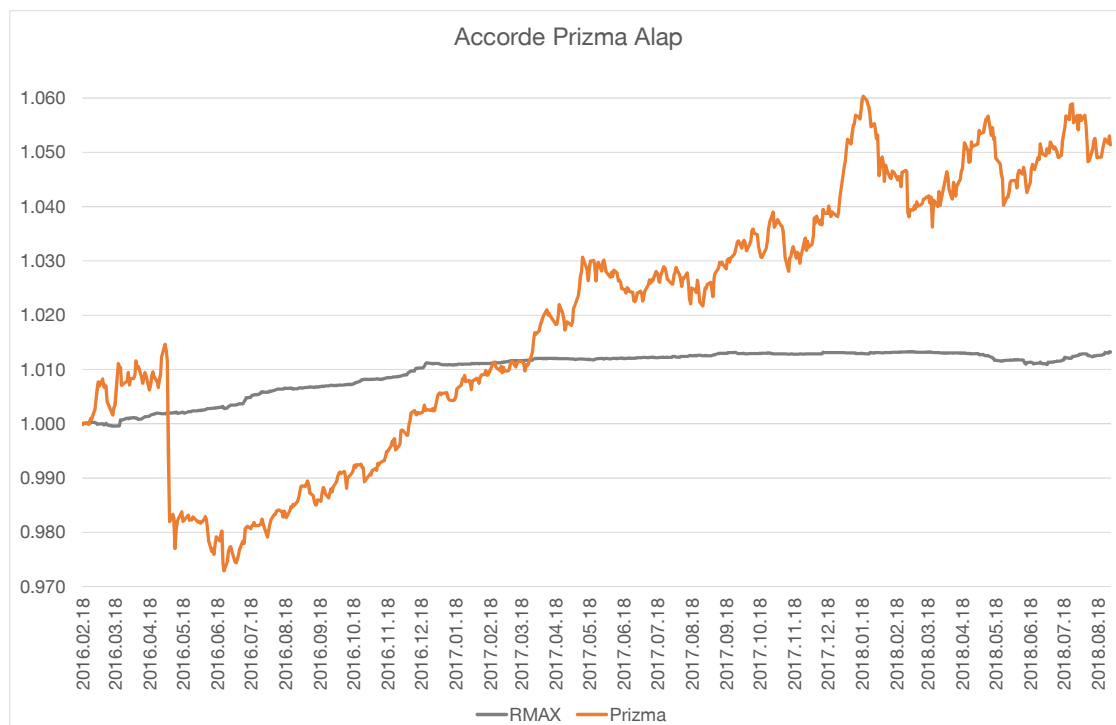
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap rugalmas, a változó befektetési lehetőségekhez igazodó stratégiát alkalmaz, amely jellemzően részvényekből, indexekből, kötvényekből és devizákból, illetve az ezekre vonatkozó derivatívákból áll. A fenti, vagy bármilyen egyéb más eszköz használatát és azok arányát az alapkezelő a saját aktuális piaci meglátása és értéktétele szerint dinamikusan, akár rövid időtávon belül is átalakíthatja. Az alap egyaránt profitálhat az egyes értékpapírok árfolyamának növekedéséből és csökkenéséből. A befektetési döntéshozatalban az alap a hangsúlyosabb fundamentális megközelítés mellett a technikai elemzésre is támaszkodik.

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.
Bemutató összetétele: 100% RMAX
ISIN kód: HU0000716410

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 6,478,228,465

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.051384

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D181227

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 119,8875%

Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	23.41
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	23.19
Külföldi állampapír	10.16
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.92
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	23.20
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	8.50
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	11.24
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-3.69
Követelés	-0.57
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Augusztus során a Prizma alap hozama 41 bázispontot csökkent. A hónap során a legrosszabb pozíciók a görög részvény index (GREK US, GRE FP) voltak, amelyet csak részben tudott tompítani a szignifikáns fejlődő piaci short pozíció. A nyár utolsó hónapjában jól teljesített az osztrák Do&Co részvény, illetve a román részvények (Petrom, Fondul, BRD). Az ősz első hónapjaihoz közepesen magas nettó long kitettséggel kezdünk neki.