

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



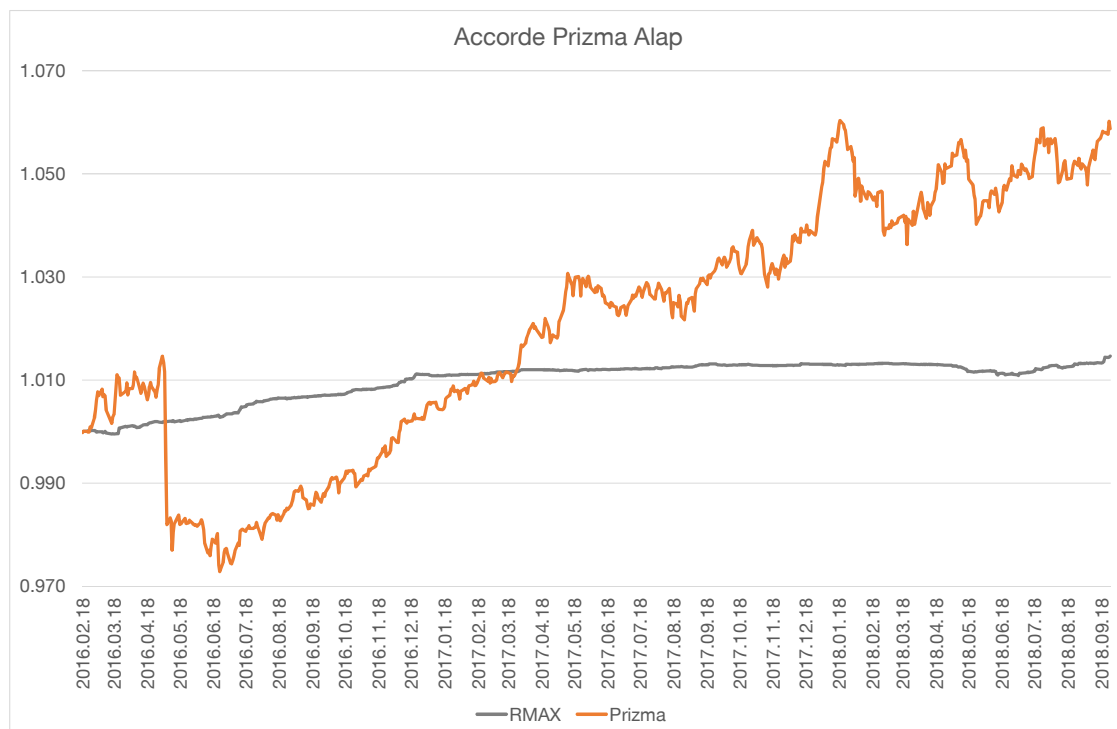
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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.

Benchmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716410

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 6,498,596,464

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.058803

 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D181227

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 119,2689%

**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	20.67
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	23.13
Külföldi állampapír	10.08
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.79
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	23.28
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	9.48
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	9.26
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.28
Követelés	-0.97
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Szeptember végére a Prizma alap hozama évelejétől számítva elérte a két százalékot, köszönhetően a hónap során 30 százalékot emelkedő DO&CO részvénynek. Közel 70 százalékos emelkedés után az alapkezelő felére csökkentette a Prizma alapban lévő kitétséget, amely a legnagyobb egyedi részvénykitétség volt. A Do&Co részvény pozíció így idén 170 bázispontot tett hozzá az Alap hozamához, köszönhetően annak az időszaknak, amikor az Alapkezelő folyamatosan vette a részvényt eső piacon és így az emelkedésből még jobban profitált. Az alap továbbra is jelentős veszteségeket könyvel el a görög részvényt piacon.

Az ősz második hónapjaihoz közepesen magas nettó long kitétséggel kezdünk neki.