

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés



Célkitűzés: A Global alapot elsősorban a fontosabb gazdasági folyamatok, az ezek által kiváltott tőkepiaci mozgásokból adódó befektetési lehetőségek kiaknázására alapítottuk. Az alap befektetési stratégiája nem korlátozódik a magyar tőkepiaci folyamatokra, sőt, elsősorban a nemzetközi kötvény, részvény- és devizapiaci instrumentumokra épít.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az alap befektetéseit magasabb kockázatú eszközök szelektív és időzített vételével hajtja végre. Az alap összetétele dinamikusan változhat, hiszen az aktuális piaci helyzet alapján választja ki az alapkezelő a befektetéseit. Alkalmas befektetési lehetőségek hiányában az alap eszközeit alacsony kockázatú eszközökben tartja (bankbetét, állampapír).

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.

Bechmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716428

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 6,142,522,912

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,003065

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D161019, D170316, D170524

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 114,65%

Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	15.60
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	57.89
Külföldi állampapír	4.71
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	3.84
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	1.65
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	1.63
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	14.25
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.09
Követelés	0.35
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓ KEZELŐI BESZÁMOLÓ

Augusztusban a vállalati és szuverén kötvényportfólió értéke a releváns piacokat érintő hozamesés miatt hozzájárult az alap teljesítményéhez. A hónap során érdemben korrigált az európai bankszektor árfolyama, profitálva a Brexit-tel kapcsolatos félelmek további csökkenéséből, a korábban vártnál némileg jobb konjunktúrális adatokból és a hozamok stabilizálódásából. A bankszektorttal szembeni kitettségét az alap továbbra is tartja, és számítunk a fejlett piaci hozamok emelkedésére is. Az olajpiacon opportunistá hozzáállást valósított meg az alap, profitálva az árfolyam néhány hetes trendjéből. Az alap továbbra is mérsékelten long irányban pozícionált.