

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

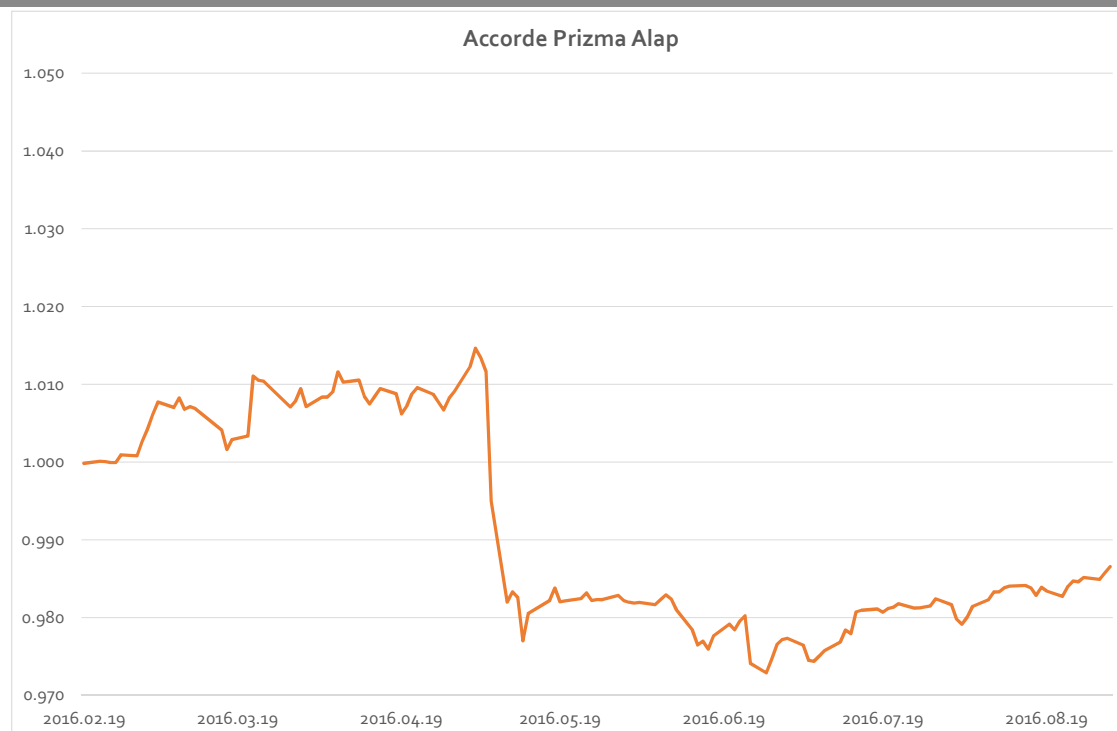


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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 értékítélete 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**
**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Bechmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716410

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 4,107,456,147

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,986543

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D170316

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100,07%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	55.61
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	21.12
Külföldi állampapír	4.92
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	3.07
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	10.29
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	2.44
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.39
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.49
Követelés	0.66
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓ KEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az Alap teljesítménye közel 0,5 százalékot javult augusztusban, köszönhetően a piacokon uralkodó optimista hangulatnak és a portfólióban lévő részvények felértékelődésének. Az Alap kitettsége kismértékben növekedett, de továbbra is elmarad a megcélzott szinttől. Az Alap kezelője a volatilitás megnövekedésére számít az elkövetkezendő időszakban, a jegybanki kommentárok és az amerikai választások okozhatnak érdemi mozgást a piacokon. Emiatt továbbra is megmarad az Alap óvatos és fokozatos kitettség növelése, az Alap kezelője keresi a kedvező beszállási pontokat.