

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

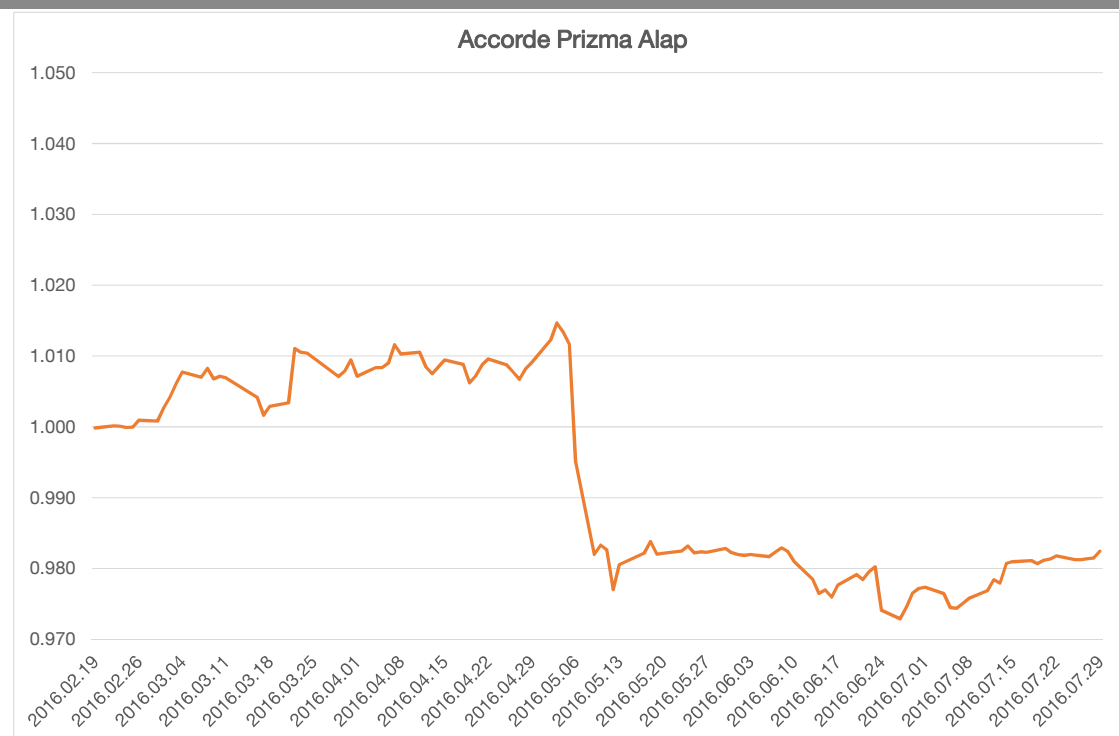


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

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 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 4,056,751,293

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,982418

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D170316

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 114,75%

Konzervatív befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	56.08
Bankbetét	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	21.38
Külföldi állampapír	4.93
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0
Vállalati kötvények	8.49
Jelzáloglevelek	0
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	7.94
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.53
Egyéb kollektív befektetési formák	0
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.20
Követelés	-0.15
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓ KEZELŐI BESZÁMOLÓ

A Brexit népszavazás utáni sokkot általános piaci emelkedés követte júliusban, amely az Alap által tartott eszközöknek is jót tett. Az Alap részvénykitettsége kis mértékben nőtt, elsősorban olyan papírokban, ahol fundamentálisan jelentős felértékelődési potenciált látunk. Az Alap továbbra is óvatosan kívánja növelni a kockázati kitettséget alacsony volatilitás mellett, hiszen számos esemény tarthatja ősszel izgalomban a piacokat (olasz népszavazás, amerikai elnökválasztás, britek kilépése).