

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

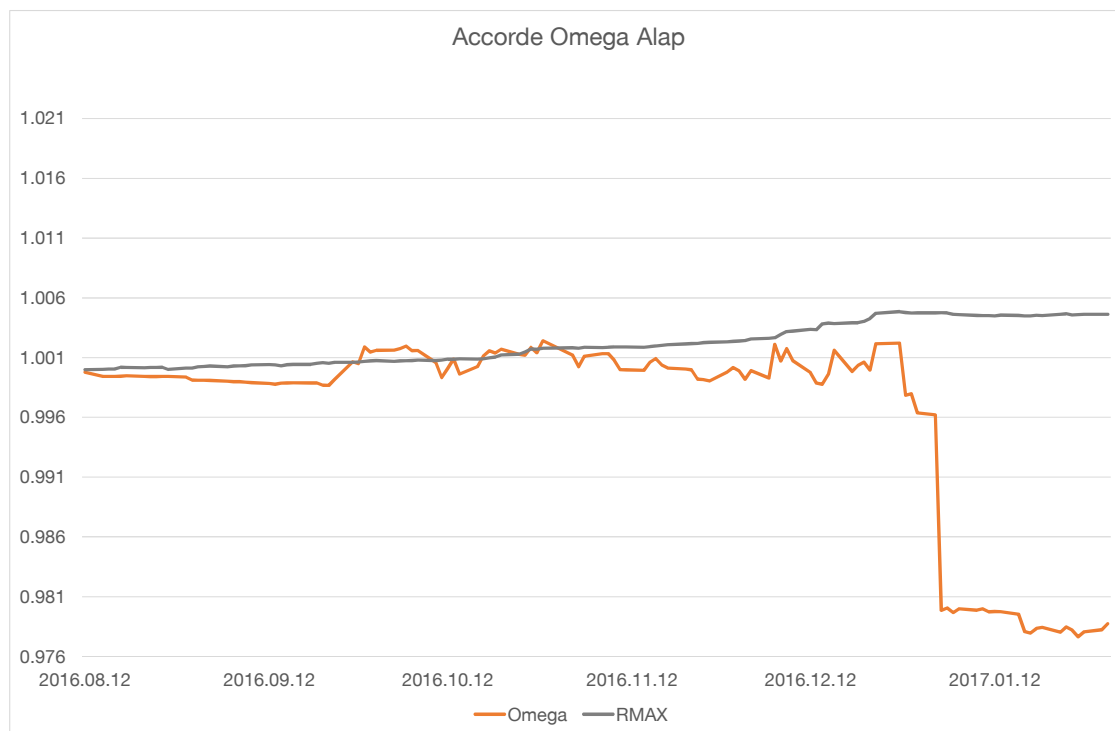


Célkitűzés: Az Omega alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy a fundamentális megközelítésen túl a technikai elemzés eszközeire is építő alapot hozzunk létre. Az alap elsődlegesen az amerikai eszközökre fókuszál, de emellett a nemzetközi piacokon is fog pozíciókat felvállalni.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban befektetési alapokba, állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüpiaci eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet, rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál long/short irányban. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

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.

Bemutató összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000717616

Indulás: 2016.08.05.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 755,695,898

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,978735

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D170524, D171220

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100,13%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	54.30
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	44.46
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	1.56
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.16
Követelés	-0.16
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIOKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap januárban egy biotechnológiai pozíción veszett 2%-ot. Az alap nem likvidálta a részvényeket, mert az alap kezelője úgy gondolja, hogy sajnálatos véletlenek egybeesése miatt lett rossz a cég 3-as kísérleti fázisú jelentése. A gyógyszer működik, de a négy közül az egyik viszonyítási ponton a placebo ellen nem úgy teljesített ahogy azt várták. Ez nem a gyógyszer minősége miatt volt, hanem valami történt a placebóval. A cég február végén, március elején adja ki a végső tanulmányt a kísérletről és akkor döntik el, hogy fellebbeznek-e az FDA-nél, hogy a gyógyszert mégis hasznosnak nyilvánítsák. A cég másik gyógyszere most van a 2-es klinikai vizsgálati szakaszban, ennek az eredménye április környékén várható. Az előzetes eredmények biztatóak, de ez egy biotechnológiai cégnél gyorsan változhat. Cash-ben részvényenként több mint 5 dollárja van a cégnek, ezért az alap kezelője úgy döntött, hogy érdemes megvárni az áprilisi klinikai vizsgálati eredményeket.