

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



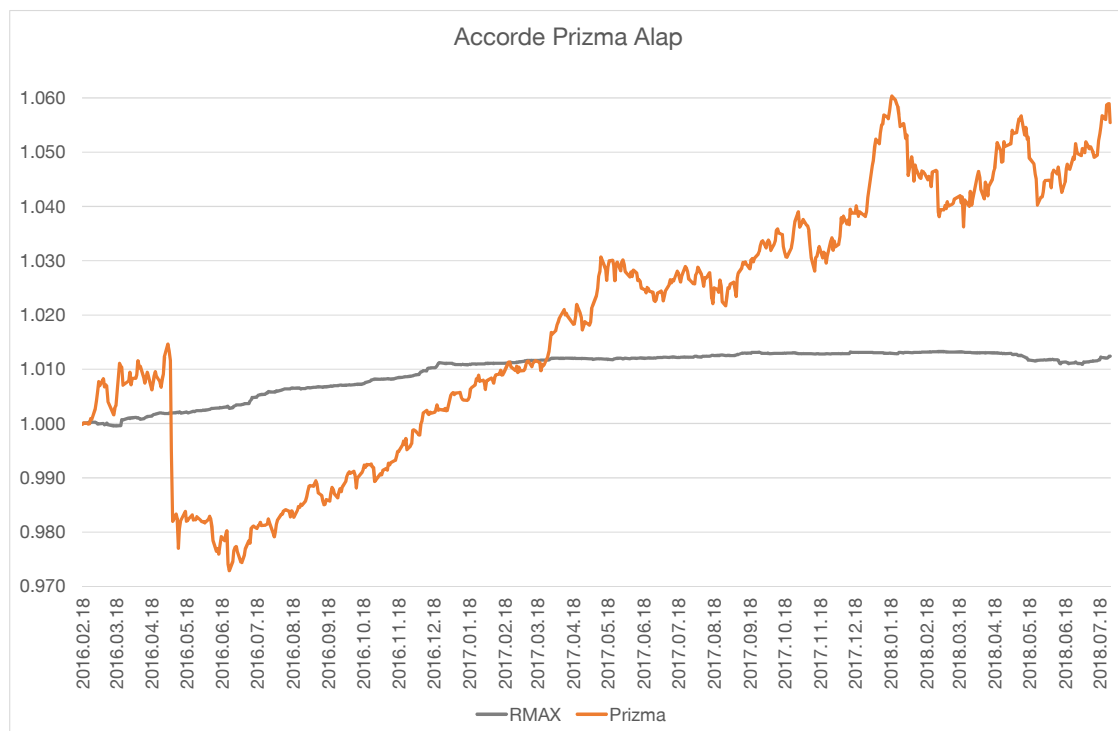
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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 6,6627,322,196

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.055460

 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D181227

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 115,9864%

**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	22.04
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	22.66
Külföldi állampapír	10.16
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.74
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	22.87
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	8.21
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	12.74
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-2.86
Követelés	-0.57
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Július során a Prizma alap hozama 40 bázispontot emelkedett. Az alap legnagyobb egyedi részvénykitettséget az osztrák DO&CO vállalat, amely pozíciót az alapkezelő az elmúlt évben folyamatosan épített ki miközben a részvény a negatív hírek hatására esett.

Az osztrák vállalat árfolyama a tavalyi mélyrepülés után idén szárnyra kapott így az alap teljes idejéhez 120 bázispontot tudott eddig hozzátenni.

Az alapkezelő továbbra is bízik abban, hogy pozitív hírek jöhet a vállalat új tenderei felől így kitettséget tartja. A hónapban gyengébben teljesítettek a régiós bank részvények illetve az orosz kitettség is negatív hatással volt a hozamra, ami év elejétől számítva 180 bázispont.