

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



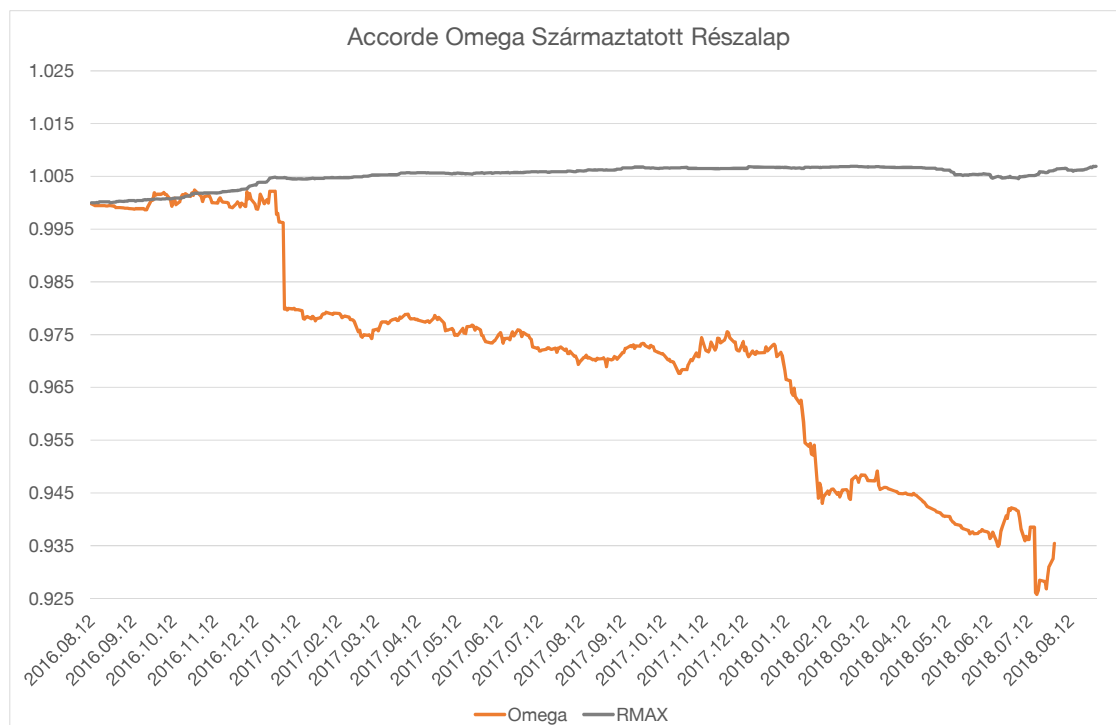
**Célkitűzés:** Az Omega alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy a fundamentális megközelítésen túl a technikai elemzés eszközeire is építő alapot hozunk létre. Az alap elsődlegesen az amerikai eszközökre fókuszál, de emellett a nemzetközi piacokon is fog pozíciókat felvállalni.

Fundamentális megközelítés

## 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 pénzügyi 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://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: HU0000717616

Indulás: 2016.08.05.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 332,528,894

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.938441

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D190227, GOOGL short, AMZN short,

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 133,7888%

**Konzervatív  
befektetési stratégiák**
**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya (%)</b>
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	88.77
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	19.52
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-8.18
Követelés	-0.11
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Az Accorde Omega Alap minimális, 0,25%-os eszközérték növekedéssel zárta 2018 augusztusát. Az Alap által tartott Apple és Cisco vételek sajnos egy turbulenciában kizárásra kerültek. A Facebook eladások viszont kiválóan működtek. Extrém nehéz hónap volt az augusztusi. Az első három hét nagyon sok fals mozgást hozott, majd következett az amerikai piacok komoly kitörése szemben a feltörekvő piaci problémákkal. A szeptemberben várható ideges kereskedésben az alap részvénytársaságokat fog keresni, melyeknek az egyik tagjában vételi, a másokban eladási pozíciót vesz fel. Továbbra is az amerikai technológiai részvények vannak az Alap fókuszában.