

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

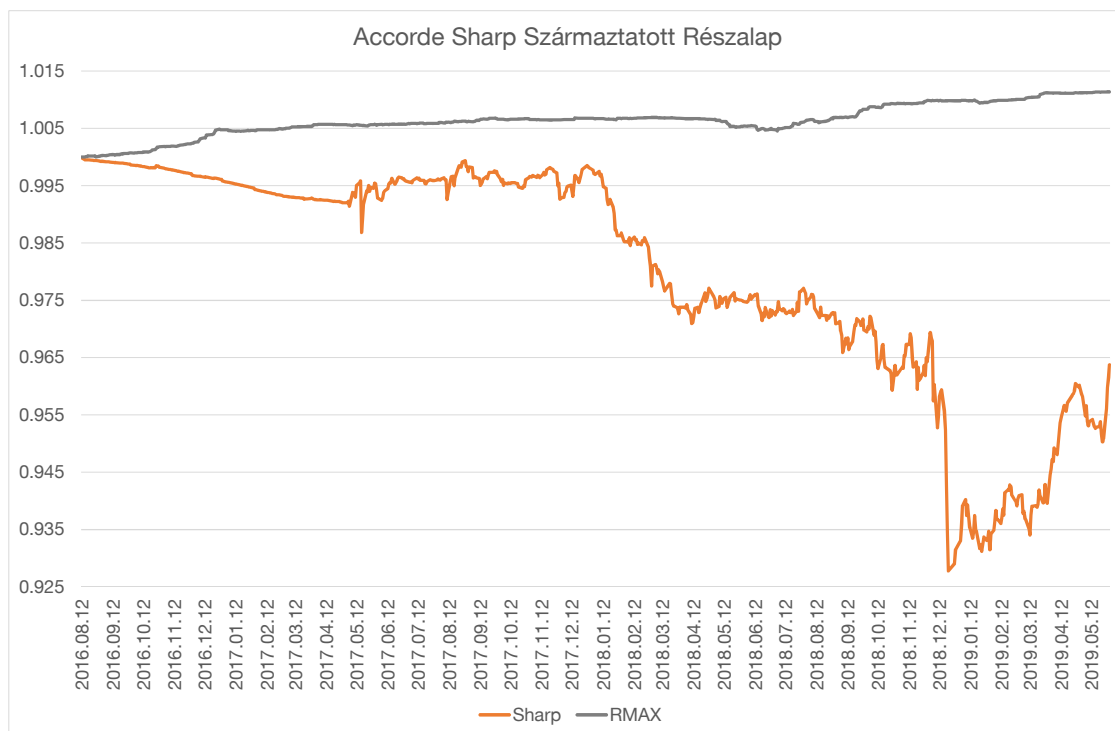


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet és a 'buy and hold' módszer mellett rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál. 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.

Benchmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000717590

Indulás: 2016.08.08.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 804,627,053

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.967163

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

ESM9 long,

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 151.3966%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	23.45
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	24.84
Külföldi állampapír	2.94
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.76
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	25.04
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	13.78
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	6.16
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.09
Követelés	-1.09
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Május során a Sharp alap hozama 89 bázispontot emelkedett.

A hónap során az Alap long pozícióit jelentősen csökkentette és a június elejére a 45 százalék nettó long kitettséget 5 százalékra csökkentette le. Az Alap hozamához jelentősen hozzá tett a görög és román piac feltámadása. Az Alapban közel 4 százaléknyi görög bank kitettség a hónap végén pár nap alatt 25-30 százalékot emelkedtek, amely során némileg csökkentette az Alapkezelő a kitettséget. Az Alap legnagyobb egyedi kitettsége a román Fondul papírja (6 százalékos kitettség) is jelentősen kitört, a kedvező Európai Parlamenti választás után és elérte az 1.07 szintet, ahol az Alapkezelő némileg csökkentette kitettségét. Az Alap a hónap során csökkentette Exor (26% hozam) és Petrom (30 százalék hozam) pozícióit és átfordult S&P longból shortba.