

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

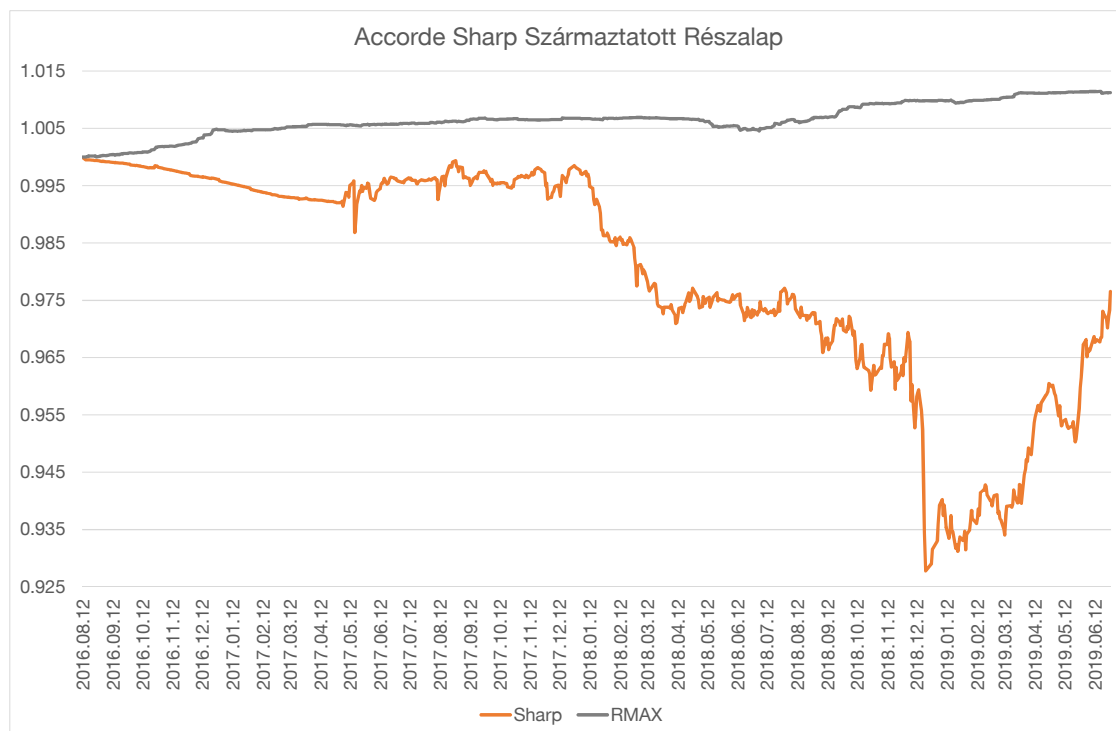


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüi 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 804,980,860

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.976505

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

ESU9 long,

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 153.8527%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	23.81
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	24.83
Külföldi állampapír	3.07
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.80
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	25.50
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	14.11
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	5.18
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.15
Követelés	-1.05
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Június során a Sharp alap hozama 85 bázispontot emelkedett. Július első hetére az Alap elérte az év elejétől számított 5.8 százalékos hozamot.

A hónap során az Alap béta stratégiáját drasztikusan megemelte 30 százalék fölé majd a piaci mozgások következtében pár százalék nyereséggel stoppolódott. Ezzel összhangban az Alapban lévő 10 százalék arany kitettséget a felére csökkentette és profitot realizált pár egyedi részvénytípuson. Több mint 30 százalékos nyereséggel részlegesen zárta az Alap Exor pozíciókat és 40 százalékos nyereség után az Eurobank részvénykitettséget is. Július második hetét az Alap már újra alacsonyabb részvénykitettséggel kezdte meg főként a romló makró adatok hatására óvatosabb allokációt választotta az alap kezelője.