

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



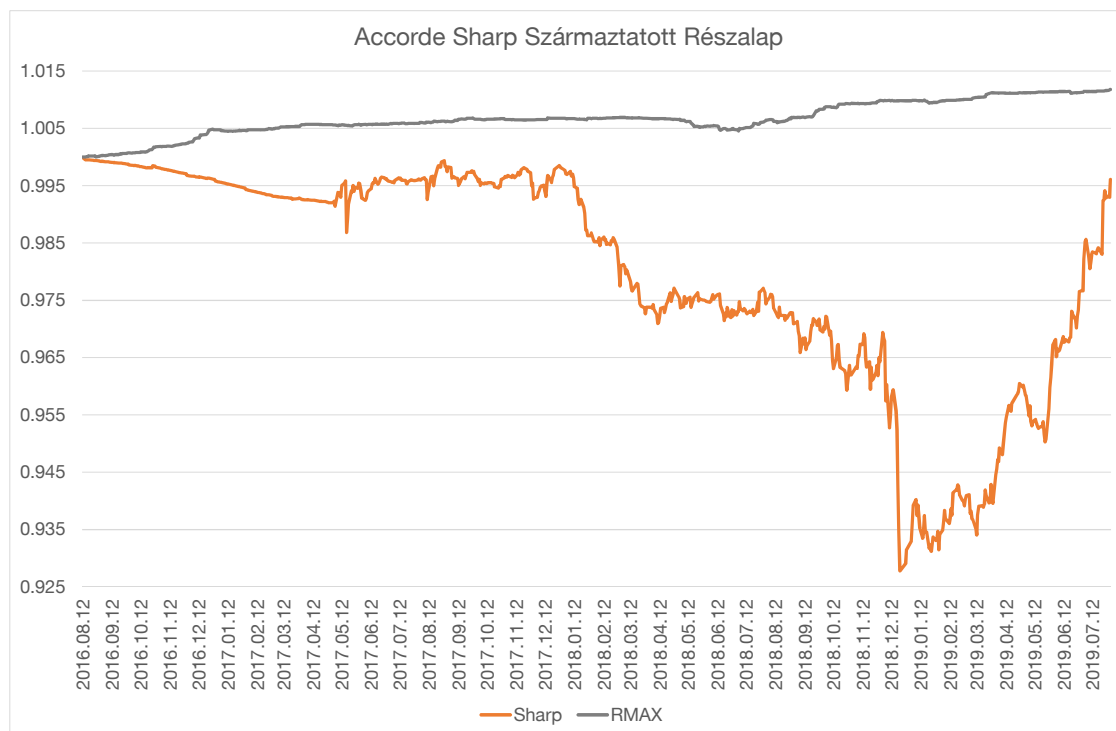
**Célkitűzés:** Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

## 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](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: HU0000717590  
 Indulás: 2016.08.08.  
 Devizanem: HUF  
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 815,247,876  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.996087

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 143.50%

 Konzervatív  
befektetési stratégiák

**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya (%)</b>
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	27.09
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	24.53
Külföldi állampapír	7.23
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.73
Jelzáloglevelek	0.00
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	23.20
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	10.19
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	5.27
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.64
Követelés	-1.60
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

A Sharp alap idei teljesítménye megközelítette a 7 százalékot.

A hónap során a béta stratégia nagy szerepet játszott az idei hozam növelésében. A hónap elején egy jelentősebb S&P index long míg hónap végén egy nagyobb short pozíciót sikerült nyereséggel zárni. Továbbra is töretlenül emelkedik az arany árfolyama, amelyben az Alap komoly pozíciót épített ki. Ennek egy kis részét jelentő nyereséggel zárta az alap a hónap végén 1500 szinten. A Sharp alap hozamához nagyban hozzájárult az Adventum Trium Zárt ingatlan alap kimagasló teljesítménye. A hónap végén az Alap nettó kitétségét nulla közelére vágta le az Alapkezelője, a kereskedelmi háború felizzása előtt.