

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

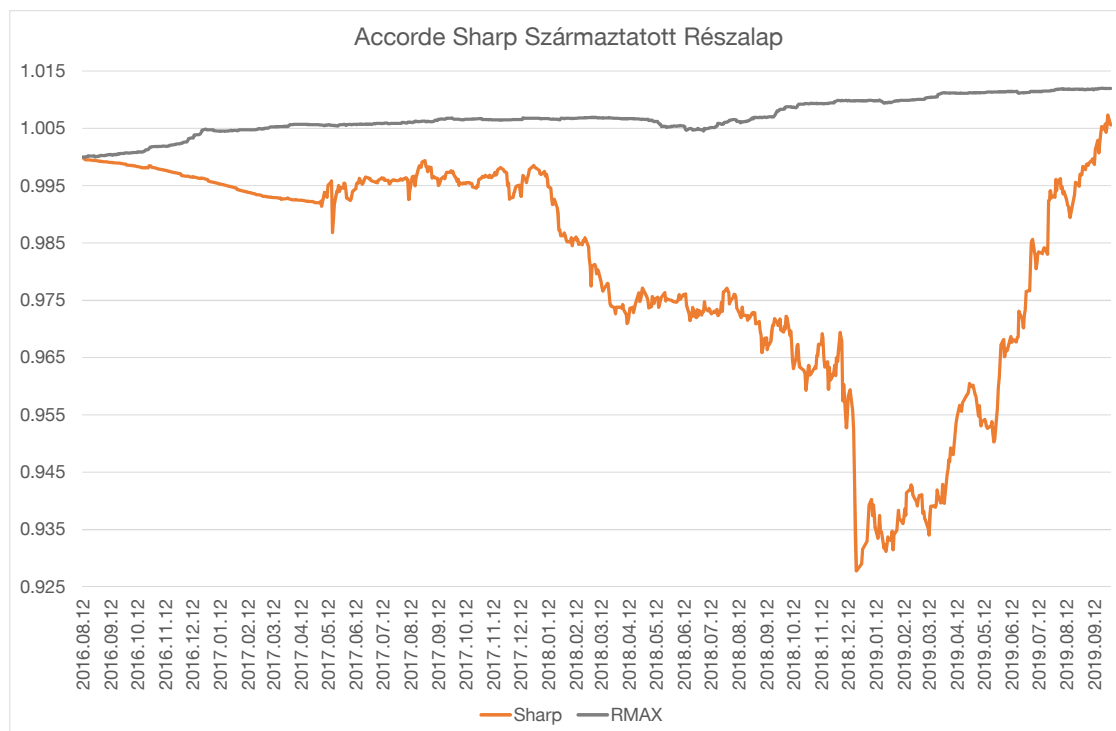


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

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 1,064,021,421

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.005587

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 136.68%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	35.45
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	18.79
Külföldi állampapír	5.90
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.13
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	24.87
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	7.97
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	5.04
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.62
Követelés	-1.52
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A Sharp alap idei teljesítménye elérte a 8 százalékot.

A hónap során az Alap továbbra is tartotta defenzív stratégiáját, bár egy-két egyedi részvénykitettséget növelt. Új elemként bekerült az alapba a görög Titan Cement részvény és a Purcari Wine, amelynek ABB-jében részt vett az Alap. Az arany esését kihasználva növelte az Alap kitettségét a nemesfémekben illetve opciót vásárolt az olaj emelkedésére. A Sharp alap felére csökkentette RBI kitettségét a hónap során megelőzve a lengyel bankokat érintő esetleges negatív híreket, amely kihathat az osztrák bankra is. Ezzel szemben növelte Unicredit bank kitettségét illetve az Eurobank részvény súlyát is emelte a görög bank esésekor. A hónap végével a Sharp alap közel 10 százalékos S&P500 index shortot nyitott miután az index újra 3000 pont felé ment.