

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

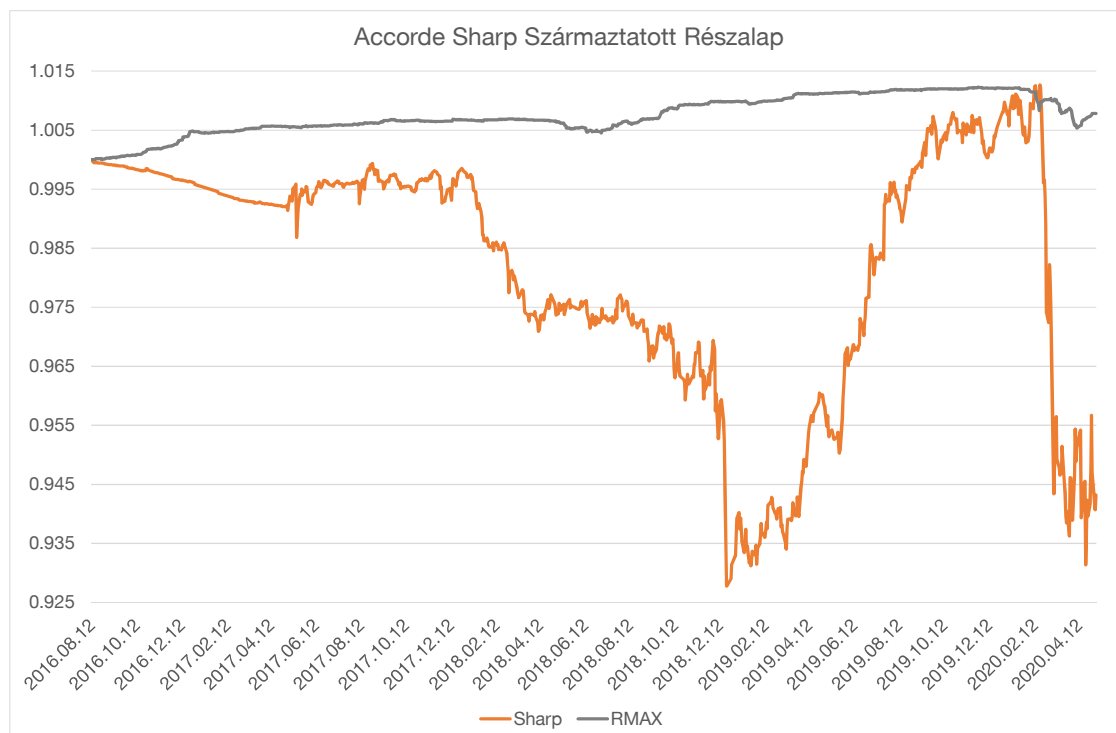


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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 1,401,533,819

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.946989

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
D201021

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 127.16%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	31.51
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	24.85
Külföldi állampapír	3.70
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	7.61
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	14.56
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	10.75
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	7.11
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.05
Követelés	-0.04
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során az alap egyedi részvénykitettségeit tovább csökkentette és vállalt nagyobb pozíciót a Nasdaq indexben, amely folyamatosan emelkedett is a hónap végéig. Az amerikai részvénykitettség (Microsoft, Apple) jól teljesített a hónap során ugyanakkor az európai és régiós kitettség beleértve a görögöket további veszteségeket okoztak. Az alap a hónap során növelte nettó részvénykitettségét részben az EU bankindex által részben a fejlődő piaci indexben. Az alap a hónap során érdemi pozíciót épített ki aranyban.