

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

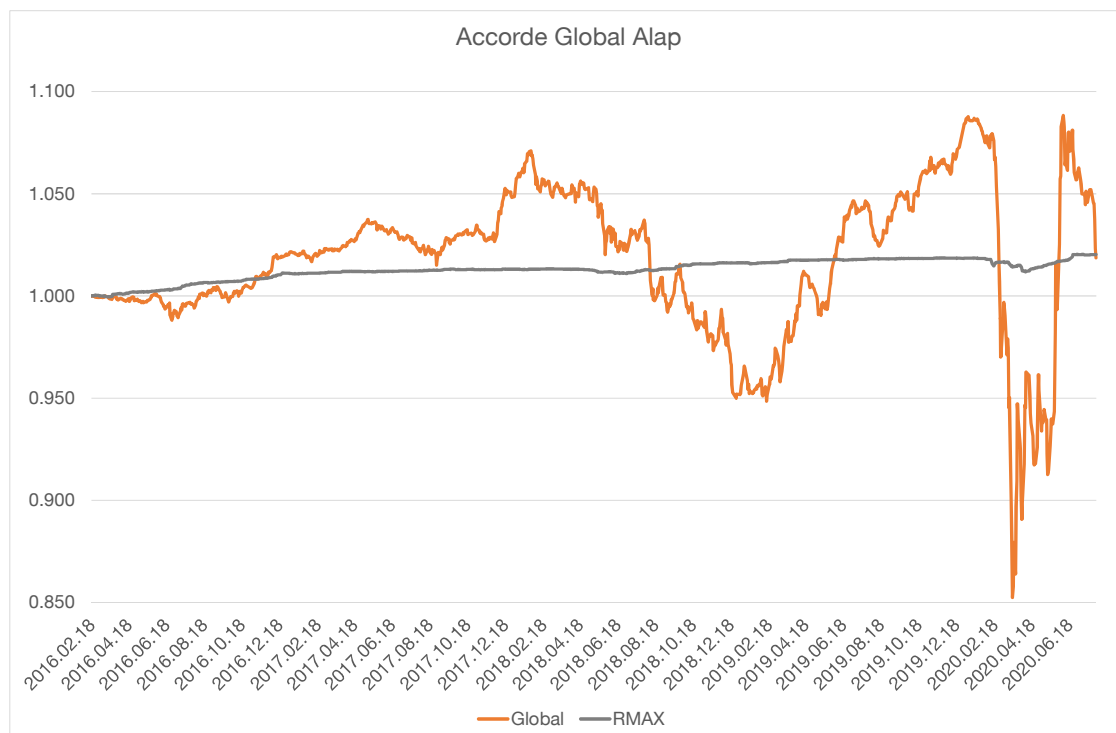


Célkitűzés: A Global alapot elsősorban a fontosabb gazdasági folyamatok, az ezek által kiváltott tőkepiaci mozgásokból adódó befektetési lehetőségek kiaknázására alapítottuk. Az alap befektetési stratégiája nem korlátozódik a magyar tőkepiaci folyamatokra, sőt, elsősorban a nemzetközi kötvény, részvény- és devizapiaci instrumentumokra épít

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az alap befektetéseit magasabb kockázatú eszközök szelektív és időzített vételével hajtja végre. Az alap összetétele dinamikusan változhat, hiszen az aktuális piaci helyzet alapján választja ki az alapkezelő a befektetéseit. Alkalmas befektetési lehetőségek hiányában az alap eszközeit alacsony kockázatú eszközökben tartja (bankbetét, állampapír).

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.
Bemutató összetétele: 100% RMAX
ISIN kód: HU0000716428
Indulás: 2016.02.17
Devizanem: HUF
Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,023,672,280
Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.018651
10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
Adventum Magis Zártkörű Ing. Alap

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 126.50%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	38.43
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	21.82
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	25.07
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	8.56
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	6.04
Követelés	0.08
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap júliusban visszaadott a korábbi emelkedéséből, és 3,6 százalékot esett, aminek oka, hogy a pozíciók méretének csökkentése ellenére több olyan befektetésből is maradt némi kitettség, amelyek érdemben korrigáltak. Az alap fejlett piacokon fedezte a pozícióit, ami hozzájárult a gyenge teljesítményhez. Néhány rövid távú befektetés illetve egy régiós, évekkel ezelőtti, időközben illikviddé vált befektetés is hozzájárult az árfolyam csökkenéséhez. A jövőre tekintettel továbbra is azok a dilemmák állnak fenn, amelyek az elmúlt hónapot jellemezték: a részvénytőzsdéken a tavasszal tapasztalt kiugró árazási "diszkont" eltűnt, ugyanakkor a részvénytőzsdéi pozícionáltság miatt felfelé mutató kockázatok is megmaradtak. Az alap ebben a helyzetben várja, hogy a kétféle kockázat közül melyik erősödik érdemben. Addig a kockázatos eszközök irányában felvett kitettségeket mérsékelt szinten tartja.