

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

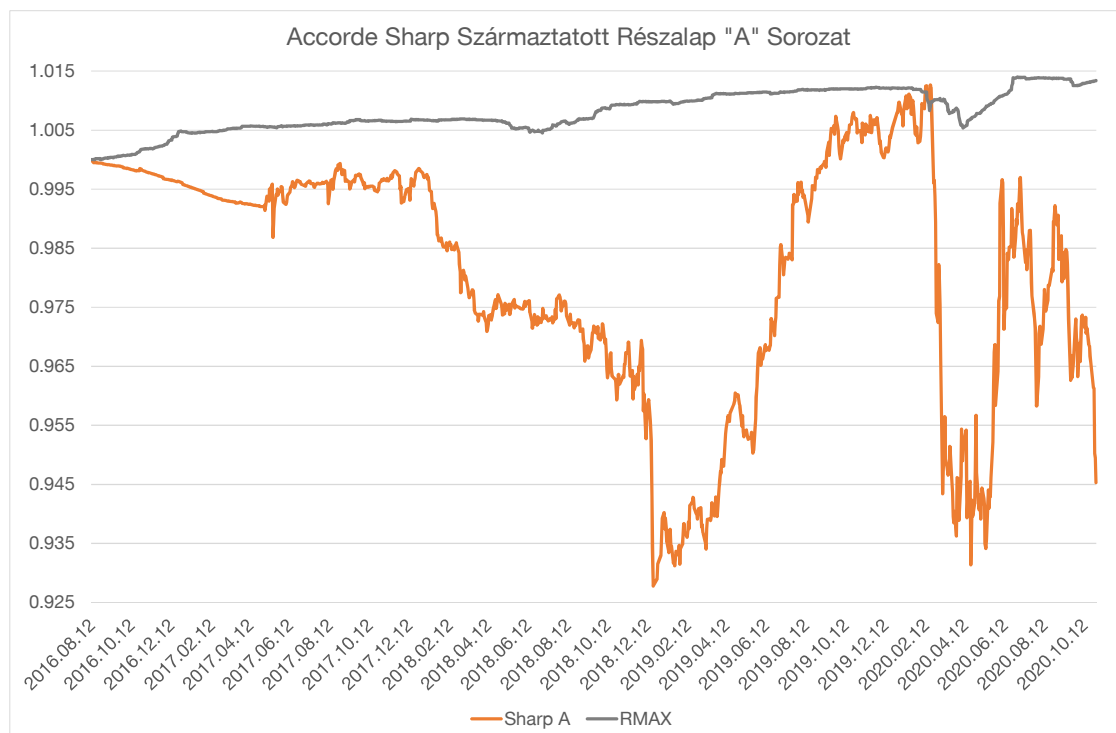


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint 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, 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 1,211,285,514

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: 1,141,063,304

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0.945290

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D210825, HWAZ0 long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 126.99%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	40.99
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	23.41
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	8.43
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	12.82
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	14.36
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.88
Követelés	1.79
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Október során az alap növelte amerikai részvénykitettségét az S&P500 indexen keresztül, ami meghaladta az alap 20 százalékát, ezt a november eleji választást követően több lépcsőben leépítette az alapkezelő, számottevően csökkentve így az alapban lévő részvények súlyát.

Az alap a hónap során tovább növelte az arany és arany bánya kitettségét, ami november elején egész szépen emelkedett, de a november 9.-én bejelentett vakcina hírre jelentősen esett. A hónap során az alap vételi lehetőséget látott a VW és a Wienerberger részvényeiben, amelyeket a vakcina hír napján számottevő hozammal lezárt. Október végén az alap profitot realizált az USD/HUF kitettségen is, viszont minimális veszteségben zárta WizzAir short pozíciót szerencsésen még a vakcina hír előtt.