

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

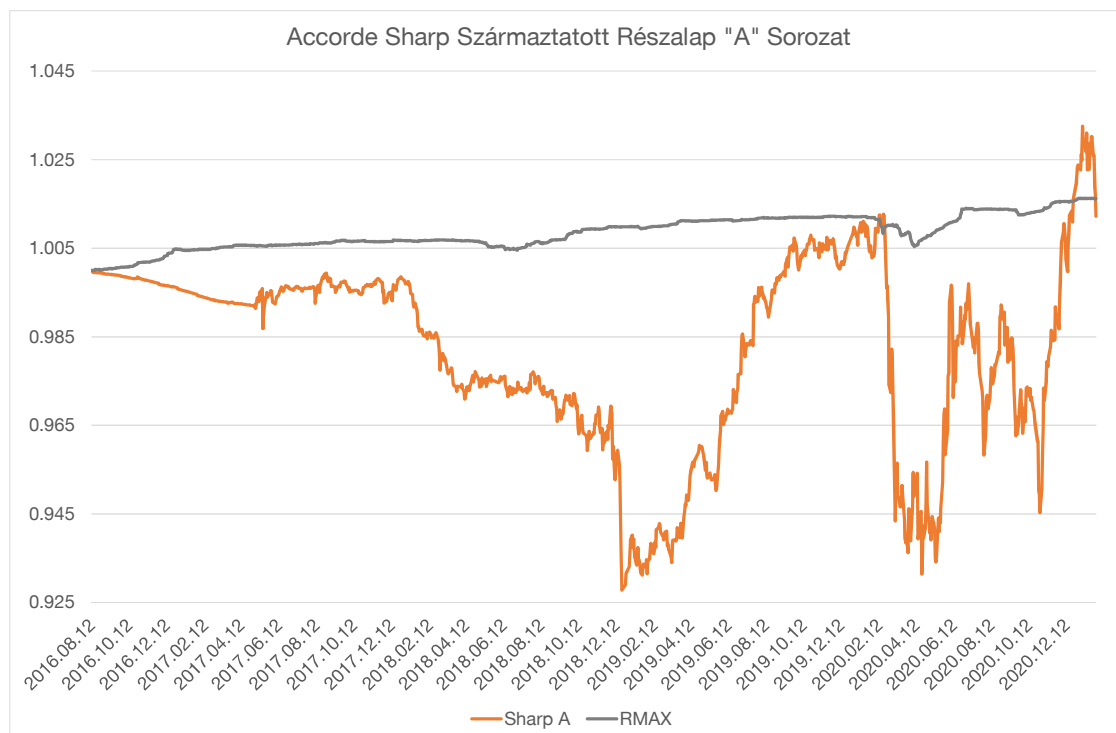


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüpi 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 1,205,601,279

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: 1,143,381,962

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.012248

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D210825, RTYH1 long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 126.72%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	33.86
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	26.86
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.66
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	10.29
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	11.79
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	14.88
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.62
Követelés	2.28
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során az alap átmeneti veszteséget szenvedett el a reddittforradalmárok okozta piaci likvidálás miatt, viszont ez a piaci megingás jó vételi lehetőségnek váltuk. Az esés során pozíciót építettünk ki az amerikai Russell small cap indexben és visszavettük a korábban értékesített ESG indexünket is, amely megújuló energia termelő vállalatokat tartalmaz. Enyhén növeltük, mind az Apple mind a VW súlyát az alapban. Az alap ugyanakkor pozíciót vállalt dollárban és tovább növelte az euró pozícióit is a forint gyengülésére számítva. A hónap közepén a kockázatok menedzselése során az alap veszteséggel lezárta ezüst pozícióját, ami utólag hibás döntésnek bizonyult, mert a reddittforradalom az ezüst piacán is párnapos szárnyalást hozott, amit az alap így elmulasztott.