

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



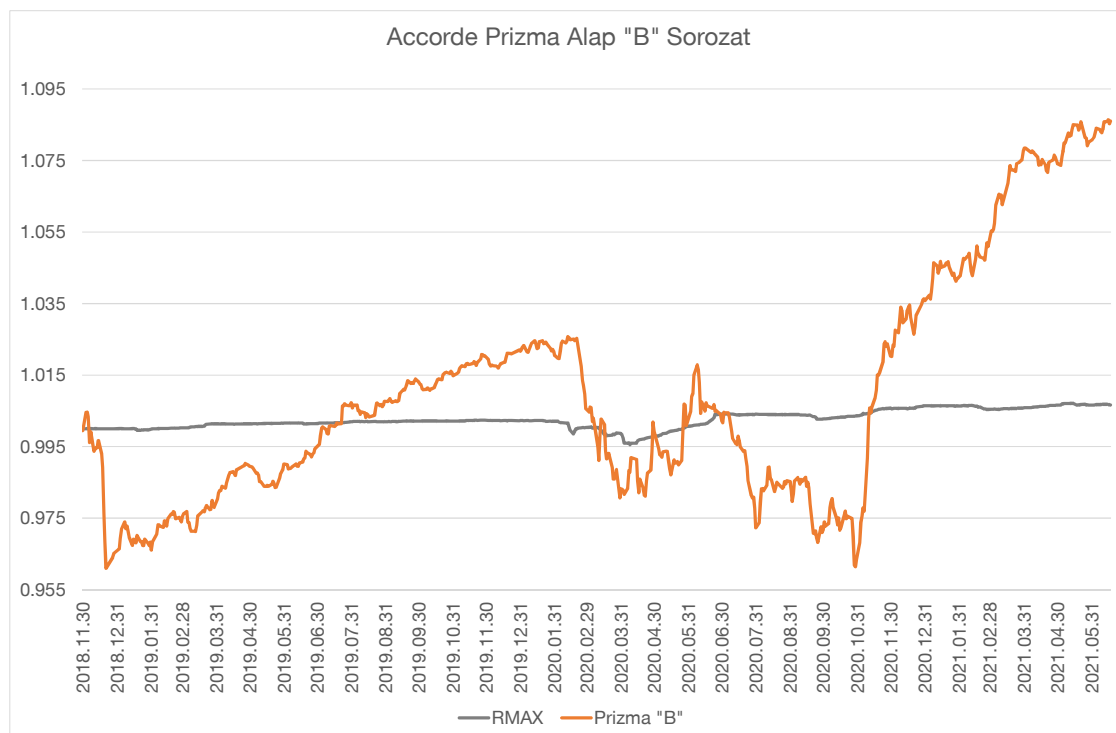
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap rugalmas, a változó befektetési lehetőségekhez igazodó stratégiát alkalmaz, amely jellemzően részvényekből, indexekből, kötvényekből és devizákból, illetve az ezekre vonatkozó derivatívákból áll. A fenti, vagy bármilyen egyéb más eszköz használatát és azok arányát az alapkezelő a saját aktuális piaci meglátása és értéktétele szerint dinamikusan, akár rövid időtávon belül is átalakíthatja. Az alap egyaránt profitálhat az egyes értékpapírok árfolyamának növekedéséből és csökkenéséből. A befektetési döntéshozatalban az alap a hangsúlyosabb fundamentális megközelítés mellett a technikai elemzésre is támaszkodik.

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

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 100% RMAX
 ISIN kód: HU0000716410
 Indulás: 2018.11.30.
 Devizanem: EUR
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 7,523,382,772
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 1,065,823,204
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 3,028,767.27
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.081842

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 110.53%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	32.52
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	41.04
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.73
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	26.53
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	5.21
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.45
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.80
Követelés	-12.74
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Június során enyhén csökkentettük részvénykitettségenket. Profitot realizáltunk az OTP részvényén, ami 23 százalékos emelkedésen van túl és a jelenlegi árfolyam mellett már közel se olyan attraktív, mint pár hónapja volt. Továbbra is tartjuk WizzAir short pozíciónkat, mivel megnövekedett az esélye, hogy a társaság legnagyobb tulajdonosa, a korábbi gyakorlathoz hasonlóan a közeljövőben is ABB keretében értékesíti részvényeinek egy részét, szabad szemmel látható diszkonttal. Az alap részt vett a Magyar Telekom aukciójában, ahol megváltunk a részvényeinktől, majd kicsivel később újra vevők lettünk a papírban. Az alap nettó részvénykitettsége 18 százalék környékén mozog.