

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



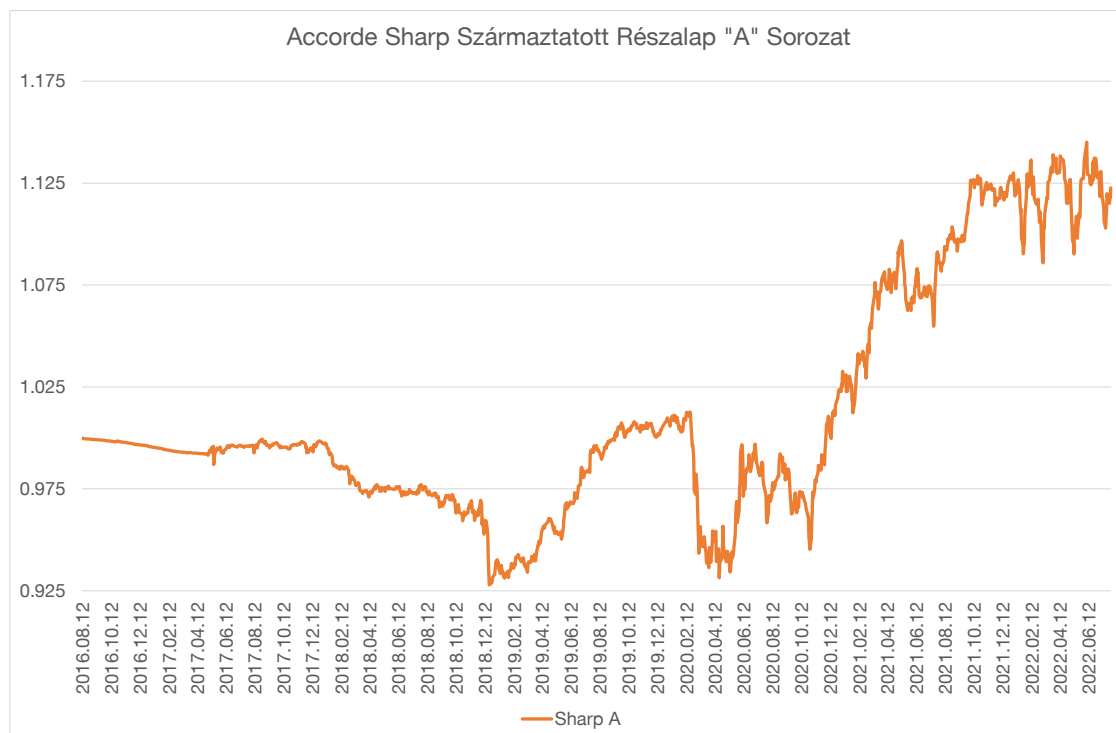
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüiaci 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 jegyzésre, 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 (lelérhetőség: 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: Az alap nem rendelkezik benchmarkkal.
 ISIN kód: HU0000717590
 Indulás: 2016.08.08.
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 6,193,248,817
 Az „A” sorozat nettó eszközértéke: 5,526,841,854
 Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.122610
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 HUF betét
 Az Alap nettó kockázati kitétsége: 123.60%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	13.60
Bankbetét	58.14
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	7.93
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	8.17
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	6.60
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	8.91
Egyéb kollektív befektetési formák	0.17
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.96
Követelés	-1.40
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Ahogy növekedett a hónap során a Kína-USA feszültség, Nancy Pelosi tajvani látogatását megelőzően, lecseréltük kínai technológiai kitétségünket NASDAQ longra, a csere mindkét lábával jól jártunk, mert kínai vállalatok, de főként az általunk korábban tartott Alibaba, jelentősen esett, miközben a NASDAQ szépen emelkedett. A hónap során EURHUF keresztben vállaltunk többször short pozíciót. A forint szélsőséges kilengéseit a továbbiakban is szándékozunk kihasználni. Hasonlóan a múlt hónaphoz vevőként jelentünk meg a 10 éves magyar állampapír piacán, miközben hosszítottuk a devizás fedezéseink lejáratán is.