

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



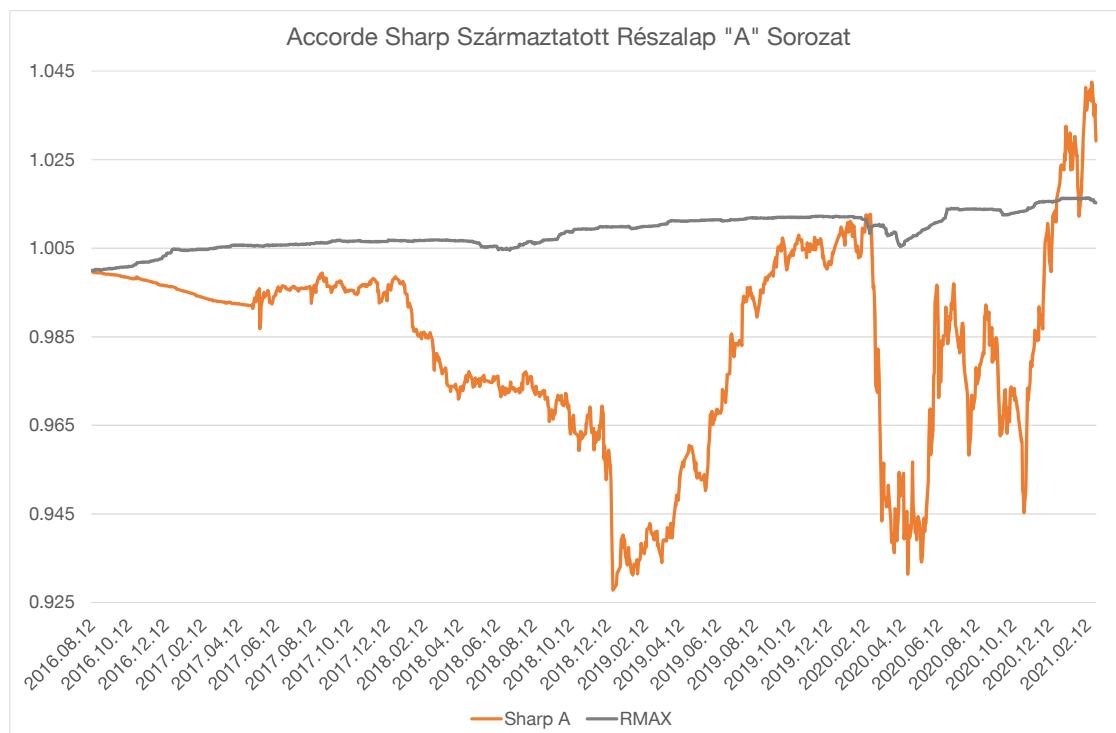
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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 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 1,448,306,568

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: 1,384,689,348

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.029259

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

RTYH1 long, HGK1 long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 135.22%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	44.24
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	23.76
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	1.43
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	9.99
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	13.69
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	8.18
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.57
Követelés	-0.81
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során a hozamemelkedés jelentős hatást gyakorolt a piacra, erre reagált az alap, és némi veszteséggel zárta a korábbi arany long pozícióját a hónap elején, és átfordult arany shortba, amelyen számottevő nyereség adódott február során. Az alap továbbra is jelentős deviza kitettséget tart a forint gyengülésre számítva, egy esetleges forint erősödés során ezt még tervezi növelni. Az alapra jelentős hatással van a Russell index mozgása, mivel az index továbbra is a legnagyobb pozíció az alapban, miután az amerikai járványhelyzet illetve a beoltottság jóval más régiók előtt jár így várhatóan a smallcap szektor jelentősen profitálhat ebből a tavasz során, miközben a stimulus csomag is tartós emelkedést hozhat az amerikai részvényekben.