

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



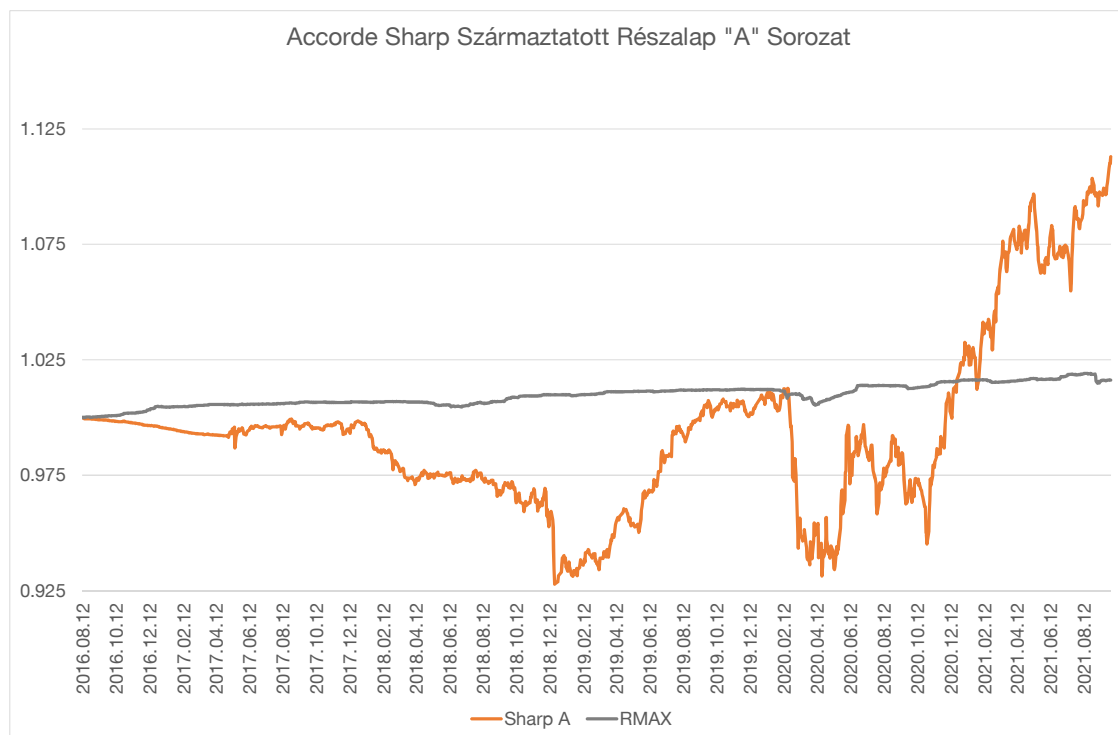
Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

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

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 2,421,913,036

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: 2,242,530,538

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.112922

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

HUF betét, Fondul Proprietatea, RXDZ1 long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 123.58%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	17.90
Bankbetét	32.63
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	13.20
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	1.12
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	15.35
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	10.63
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	9.68
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.91
Követelés	-1.33
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Szeptember során, 147 bázisponttal növekedett a Sharp alap hozama, és így elérte az A sorozat a 8.7 százalékot valamint az I sorozat a 9.4 százalékot. Előző hónapban számottevő veszteséget szenvedett az Alap a forint erősödésén a dollárral szemben. A durván 50 százalékos USDHUF kitettséget ugyanakkor tartottuk és további 10% RONHUF illetve egy kisebb PLNHUF pozíciót is nyitottunk, a forint erősödés alatt. Szeptember során a forint újra gyengülni kezdett így nyereséggel zártuk le az USD és RON kitettséget az alapnak, ami a havi teljesítmény durván kétharmadát adta. Szeptember elején a Sharp alap újra short pozíciót nyitott a Hong Kong HSI indexben és vele szemben az orosz részvénypiacon vállalt long kitettséget, amely mindkét lábán nyereséget hozott a hónap során, nagyságrendileg 40 bázispontot. Az Alap részvénykitettséget mérsékeltek a hónap során, illetve put opciókat vásároltunk, részben Cathie Wood ARKK alapjának esésére fogadva, részben a NASDAQ index esését várva.