

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés



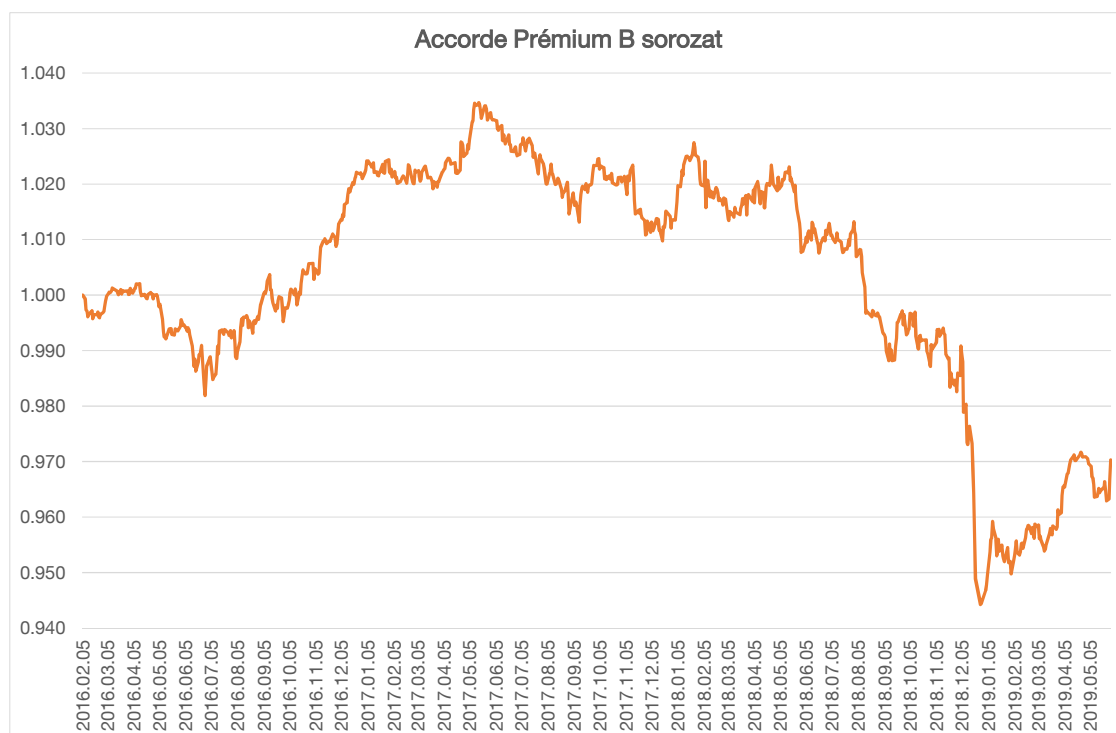
**Célkitűzés:** Az Accorde Prémium Alapját azon ügyfeleink számára hoztuk létre, akik mentesülni szeretnének az egyedi befektetési döntések meghozatalának „terheitől”, ami jelentheti akár az egyes befektetési alapok közötti választást is. A Prémium Alapon keresztül ügyfeleink egy olyan aktívan menedzsel, abszolút hozamú befektetési termékhez jutnak, amely kizárólag befektetési alapokat tartalmaz.

## AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Accorde Prémium Alapban olyan portfóliót igyekszünk kialakítani, amelyben a befektetési alap piacon elérhető legjobb, alapvetően abszolút hozamú, de akár más, meglátásunk szerint majd jól teljesítő alapokat válogatjuk össze – legyenek ezek akár az Accorde, akár más alapkezelő (pl. Aegon, Concorde vagy OTP) befektetési alapjai.

Az alap a forintos sorozaton kívül euróban és amerikai dollárban is jegyezhető. A devizás sorozatokat visszafedezzük és így a devizás sorozatokba befektető ügyfelek ténylegesen devizás befektetést vásárolnak, a forint esetleges gyengüléséből eredő kockázatokat nem futják.

## 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

**Értékalapú  
befektetések**
**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:**

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.  
 Benchmark összetétele: 100% RMAX  
 ISIN kód: HU0000716139  
 Indulás: 2016.02.03  
 Devizanem: EUR  
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 11,968,64,387  
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 2,971,653,724  
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 9,145,801.19  
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.971911

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:  
 Accorde Prizma, Citadella

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

**Konzervatív  
befektetési stratégiák**
**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya (%)</b>
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	2.15
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	0.00
Külföldi állampapír	0.00
Vállalati kötvények	0.00
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	96.55
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	1.35
Követelés	-0.04
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Az alap eurós sorozata idén 2,90 százalékot emelkedett. Alapelvünk továbbra is az marad, hogy a véleményünk szerinti legjobb befektetési alapokból válasszuk ki az alap portfólióját. A kiválasztott alapok döntően az abszolút hozamos kategóriából kerülnek kiválasztásra, így az alap jól teljesíthet akkor is, ha a részvénypiacok éppen esnek. Fontosnak tartjuk a diverzifikációt, ennek megfelelően számos befektetési alapkezelő termékéből válogatunk.

Az eurós sorozat esetén fontos kiemelni, hogy a sorozat fedezésének költsége a mai állapotok szerint az alap éves hozamát, a forintos sorozathoz képest 1-1.1 százalékkal csökkenti. A bankközi kamatok gyors változása miatt természetesen ez a szám csak a mostani állapotokat tükrözi, ettől a jövőbeli tényleges hozamkülönbség a befektetők számára kedvezőbben vagy akár kedvezőtlenebbül is alakulhat.