

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés

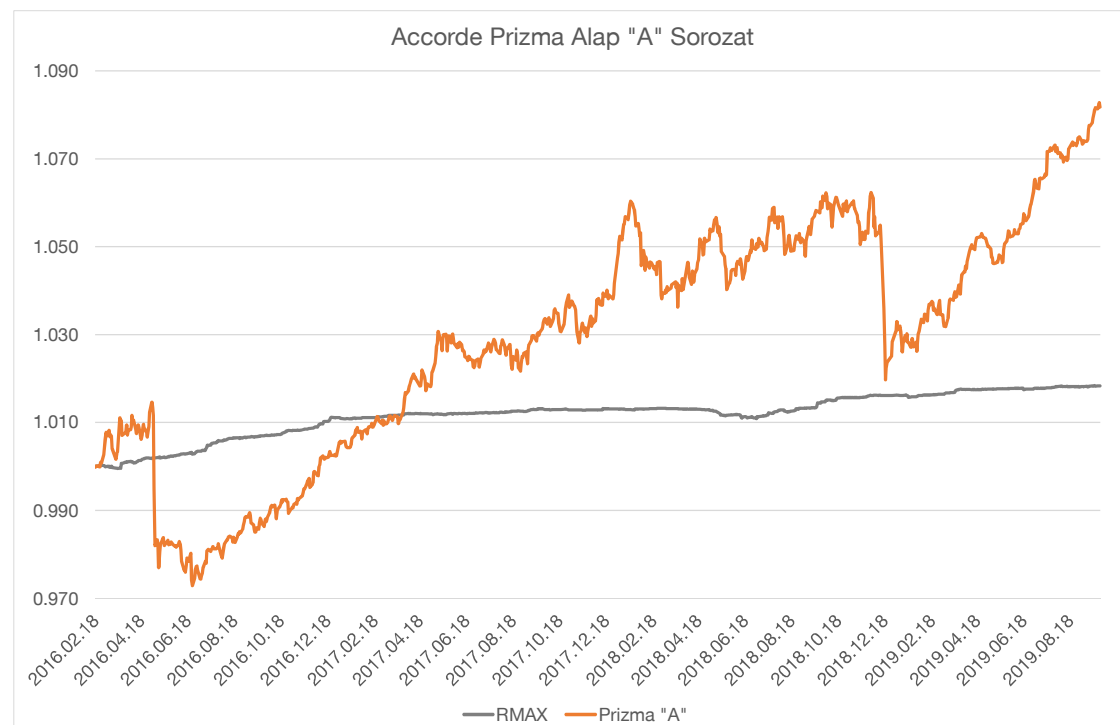


Célkitűzés: Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapíroknál magasabb hozamot érjen el.

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

Konzervatív
befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Benchmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716410

Indulás: 2016.02.17

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 6,878,201,405

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: 6,327,745,863

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.084035

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 104.39%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	21.77
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	42.43
Külföldi állampapír	5.94
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	6.32
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	14.31
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	8.49
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.90
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.03
Követelés	0.04
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A Prizma alap hozama meghaladta a 6 százalékot a hónap során, amely hozam/kockázat viszonyában jelentős teljesítmény.

Október során az alap csökkentette EU ingatlan kitettségét és újfent DAX index esésére vett opciót.

A hónap végén részlegesen csökkentettük Unicredit kitettségünket 22 százalékos hozam elérése után.

A Prizma nettó részvénykitettsége meghaladja a 15 százalékot november elején ugyanakkor az alap többször is vett a put opciót az elmúlt hónapokban, amelyek tempíthatják a piac esetleges esése által okozott veszteségeket.