

Az Accorde a  
Concorde Csoport  
alapkezelője

Fundamentális  
megközelítés

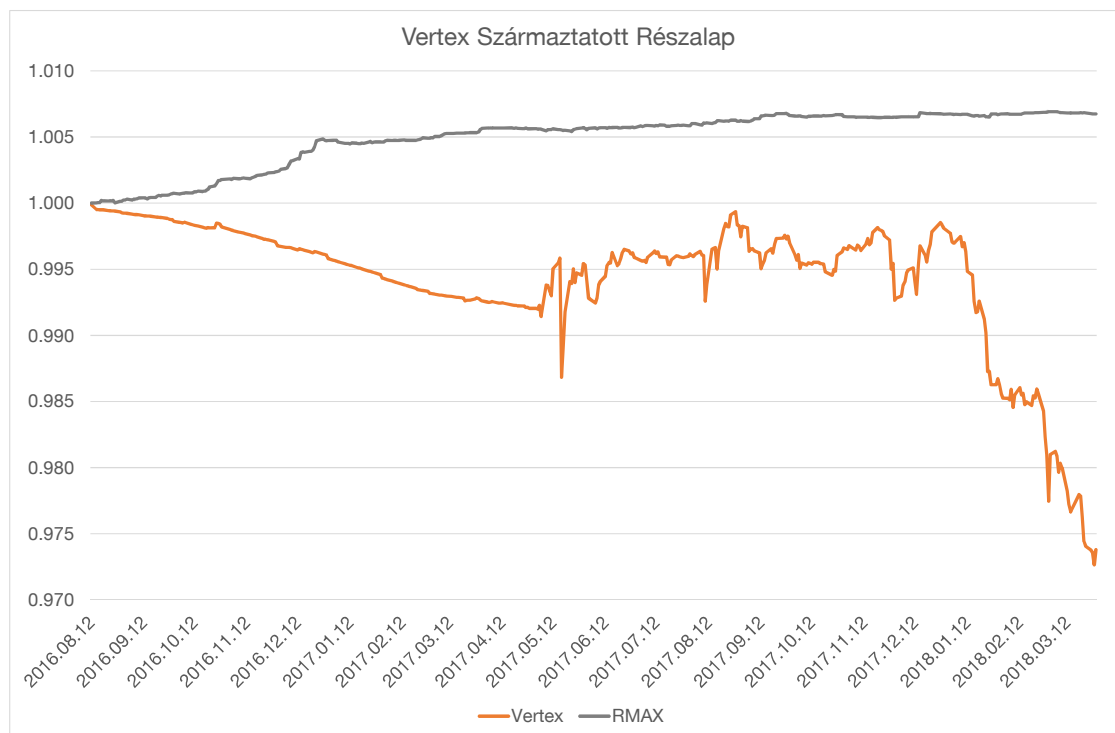


**Célkitűzés:** Az Alap célja, hogy 1-3 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

## 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://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 185,656,902

Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 0,973795

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Accorde Prémium „A” sorozat

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 106,2290%

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

| <b>Eszközök</b>                                            | <b>Eszközök aránya (%)</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Folyószámla és betétek</b>                              |                            |
| Folyószámla                                                | 82.17                      |
| Bankbetét                                                  | 0.00                       |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>             |                            |
| Magyar állampapír                                          | 0.00                       |
| Külföldi állampapír                                        | 0.00                       |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok | 0.00                       |
| Vállalati kötvények                                        | 0.00                       |
| Jelzáloglevelek                                            | 0.00                       |
| <b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>          |                            |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények         | 0.00                       |
| <b>Kollektív befektetési formák</b>                        |                            |
| Befektetési jegy                                           | 19.29                      |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek             | 0.00                       |
| Egyéb kollektív befektetési formák                         | 0.00                       |
| <b>Egyéb</b>                                               |                            |
| Származtatott ügyletek eredménye                           | -0.62                      |
| Követelés                                                  | -0.84                      |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                   | <b>100</b>                 |

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Márciusban is folytatódott a tőzsdei volatilitás, az S&P 500 a hónap során hat alkalommal mozgott (ötször esett, egyszer emelkedett) legalább 2%-ot. 2017-ben egyetlen olyan nap sem volt, amikor a piac 2%-nál nagyobbat mozgott. Az alap ismét nehezen birkózott meg az extrém mozgásokkal, nettó eszközértéke 0,74%-kal csökkent.