

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



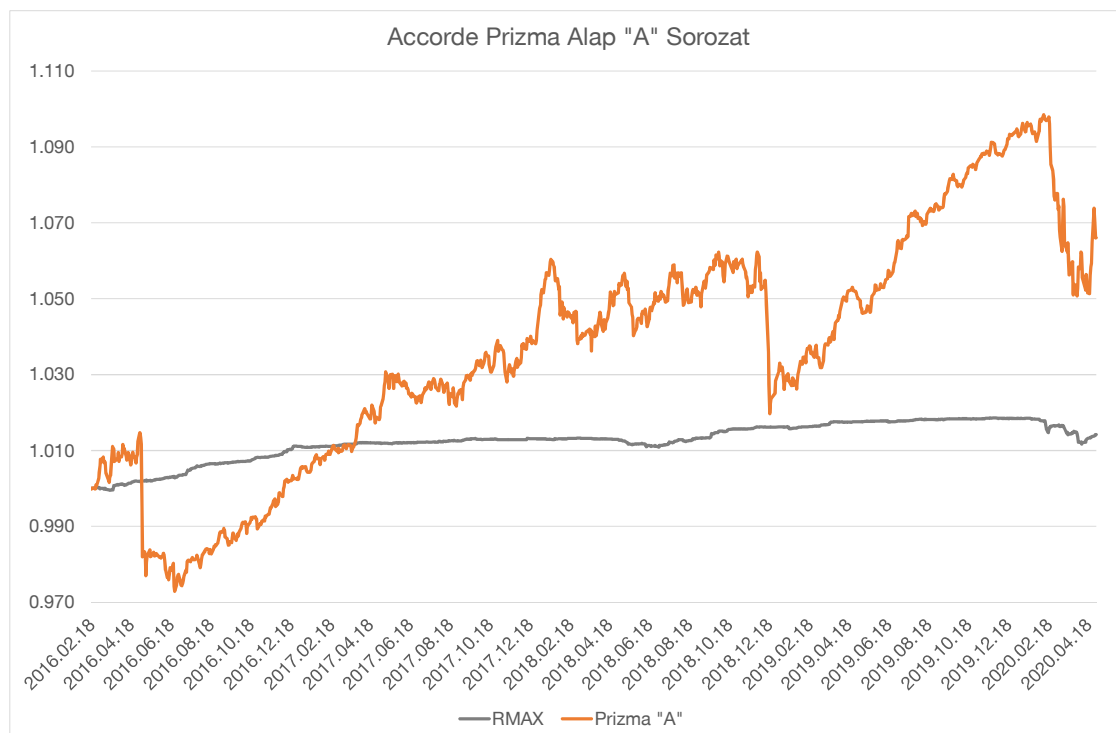
**Célkitűzés:** Az Alap célja, hogy 3-5 éves távlatban jelentős befektetési kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el.

Fundamentális megközelítés

## 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://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 7,693,745,791

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: 6,873,899,730

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.071015

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

D201021

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 112.33%

**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya (%)</b>
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	26.12
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	45.03
Külföldi állampapír	5.44
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	4.39
Jelzáloglevelek	0.00
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	15.06
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	8.03
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.98
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-1.49
Követelés	-4.56
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

A Prizma alap növelte egyedi részvénykitettségét a hónap során. Új elemként került az alapba a Daimler illetve az NBG görög bank részvénye. Az alapban lévő egyedi pozíciók remekül teljesítettek, így mind a Richter mint a Erste teljesítménye jelentősen javított az alap idei hozamát az alapnak. Az alap nettó részvénykitettsége enyhén magasabb a korábbi szintekhez képest jelenleg 25 százalékon áll.