

Az Accorde a  
Concorde Csoport  
alapkezelője

Fundamentális  
megközelítés



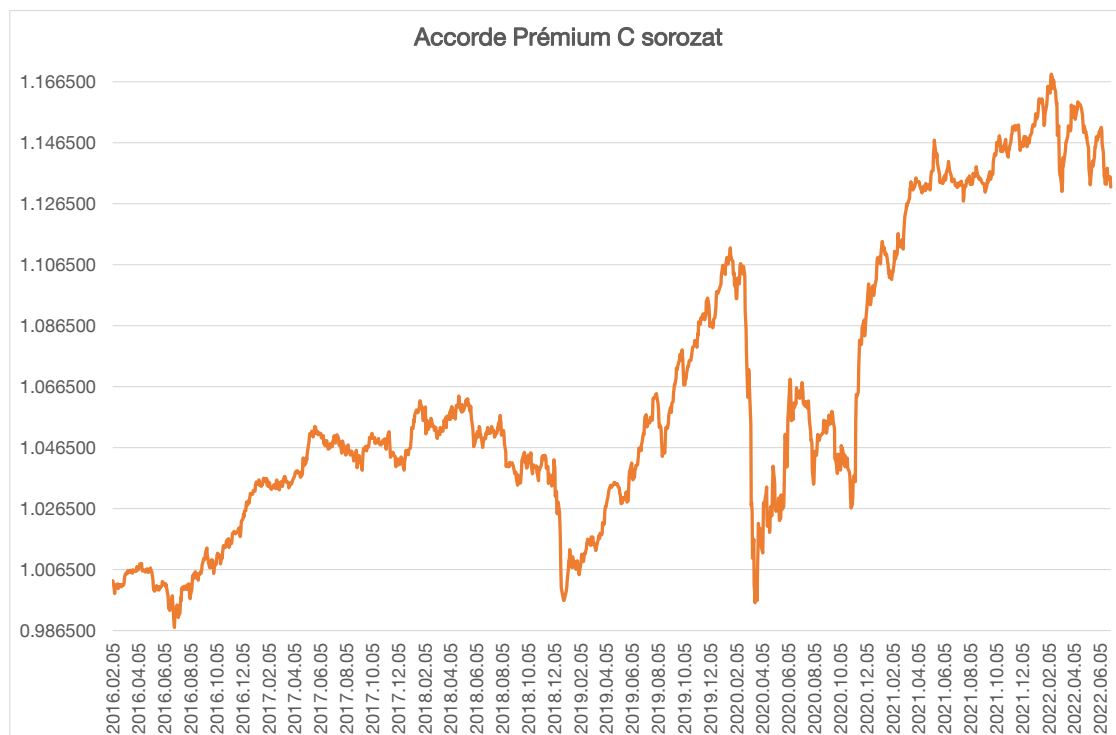
**Célkitűzés:** Az Accorde Prémium Alapját azon ügyfeleink számára hoztuk létre, akik mentesülni szeretnének az egyedi befektetési döntések meghozatalának „terheitől”, ami jelentheti akár az egyes befektetési alapok közötti választást is. A Prémium Alapon keresztül ügyfeleink egy olyan aktívan menedzsel, 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, Hold 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**
**Konzervatív  
befektetési stratégiák**
**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:**

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Bemutató összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716154

Indulás: 2016.02.03

Devizanem: USD

Az alap nettó eszközértéke: HUF 4,922,651,369

A „C” sorozat nettó eszközértéke: HUF 1,389,066,652

A „C” sorozat nettó eszközértéke: USD 3,655,534.76

A „C” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.131926

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök:

Accorde AH Kötvény „A” sorozat, Accorde Bond, Accorde Prizma „A” sorozat, Accorde Sharp „A” sorozat, Citadella, HOLD Columbus

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

| <b>Eszközök</b>                                            | <b>Eszközök aránya (%)</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Folyószámla és betétek</b>                              |                            |
| Folyószámla                                                | 1.19                       |
| 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                                           | 95.36                      |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek             | 0.00                       |
| Egyéb kollektív befektetési formák                         | 0.00                       |
| <b>Egyéb</b>                                               |                            |
| Származtatott ügyletek eredménye                           | 2.38                       |
| Követelés                                                  | 1.07                       |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                   | <b>100</b>                 |

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Az alap dolláros sorozata a hónap során 1.46 százalékot csökkent. 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 részvénytőzsdék éppen esnek.

Fontosnak tartjuk a diverzifikációt, ennek megfelelően számos befektetési alapkezelő termékéből válogatunk.

A dolláros sorozat esetén fontos kiemelni, hogy a sorozat fedezésének költsége a mai állapotok szerint az alap éves hozamát, a forintos sorozathoz érdemben nem 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 kedvezőtlenebben is alakulhat.