

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



Célkitűzés: Az Accorde Közép-Európai Részvényalap azért jött létre, hogy az ügyfelek költséghatékonyan és egyszerűen hozzáférhessenek a CEE régió tőkepiacaihoz.

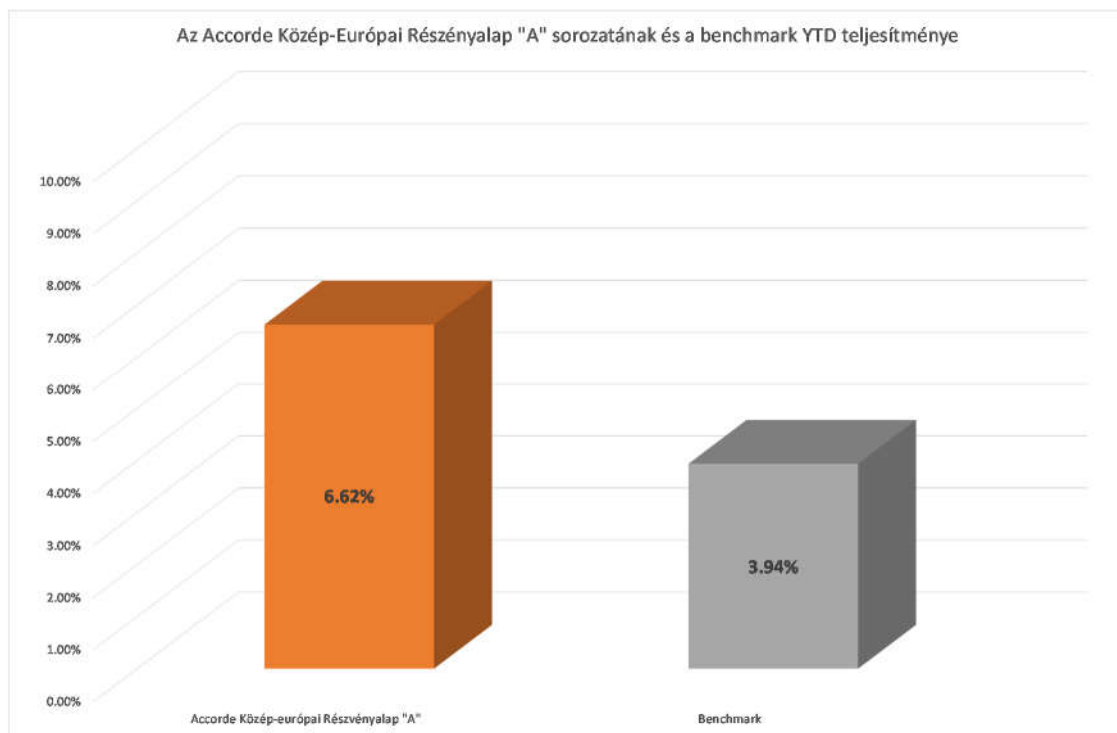
Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap potenciális befektetési területe elsősorban a CETOP Index mindenkori komponensei, ugyanakkor másodsorban az alap fektethet olyan részvénybe is, amely nem tagja a CETOP Indexnek, de a Közép-Európai gazdasági folyamatok határozzák meg fundamentumait.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat.

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: Raiffeisen Bank Zrt.

Benchmark összetétele:

ISIN kód: HU0000720958

Indulás: 2018.08.15.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 678,189,861

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 376,639,860

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.999647

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	6.58
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	91.24
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.60
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.09
Követelés	-1.01
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Május során a régiós részvények teljesítménye csökkent, így az Alap hozama is 6.62%-ra csökkent januártól mérve. A benchmarkhoz mért teljesítmény ugyanakkor növekedett idén 268 bázisponttal múlja fölül az Accorde Közép-Európai Részvényalap a benchmarkot.

A hónap során zártuk PKN alulsúlyunkat az Alapban illetve számos más lengyel kitétséget is benchmark szintre emeltünk. Májusban a görög bankok hirtelen több mint 25-30 százalékot emelkedtek, és így megváltunk az Alpha bank kitétségünktől, ugyanakkor továbbra is tartjuk az Eurobankot. Ehhez hasonlóan az Alap zárta Exor kitétségét több mint 11 százalékos nyereséget elkönyvelve.

Jól teljesítettek a hónap végén a román részvények, így a BRD bank, amelyben 200 bázispont felülsúly és a Fondul, amelyben 100 bázispont felülsúlyt tart az Alap is szépen kitért köszönhetően a kedvező Európai Parlamenti választásoknak és a piacbarátabb román belpolitikai politikai hangulatnak.