

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.

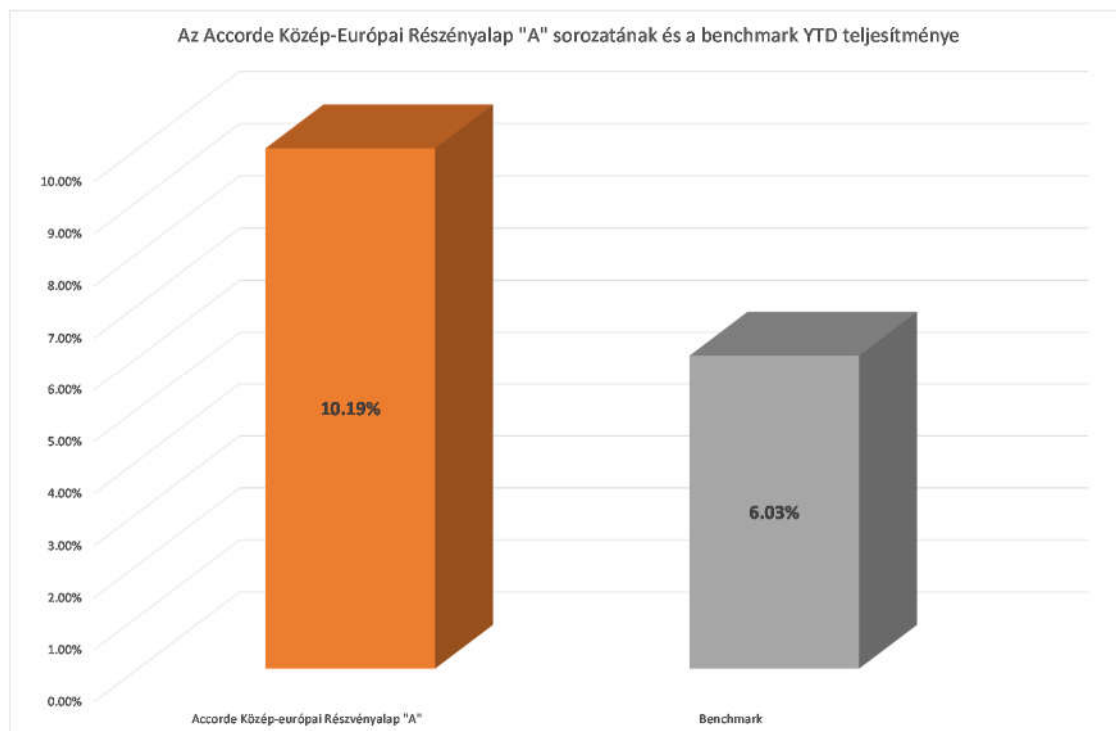
Fundamentális megközelítés

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 826,911,879

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 426,672,554

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.033122

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	4.15
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	92.32
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.72
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.17
Követelés	0.15
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Júliusra az Alap A sorozata 416 bázisponttal haladta meg a benchmark idei teljesítményét.

A hónap során feleztük Motor Oil kitettségünket, amelyen több mint 15 százalék nyereséget realizáltunk. Ezzel szemben csökkentettük a korábban tartott EUR cash mértékét is mivel a forint jelentősen gyengült júniusban. Az felszabadult forintból részben növeltük az Állami Nyomda kitettségünket, amely egy nagyon stabil és vonzó eleme a portfóliónak az alacsony kamatkörnyezetben.

Új elemként jelent meg a hónap során a portfólióban az osztrák chipgyártó AT&S vállalat. A részvény portfólión belüli súlya jelenleg alacsony (kevesebb mint fél százalék), de a napokban egyre élesedő kereskedelmi háború további jó beszállási lehetőséget biztosíthat számunkra.

Június során az Alap átlagosan 95% részvényt tartott, amely az emelkedő piaci környezetben jó döntésnek bizonyult. Ezt a benchmarkhoz (90% CETOP) képesti felülsúlyt az Alapkezelő zárta a hónap végén lengyel és cseh bankok alulsúlyozásával.