

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés



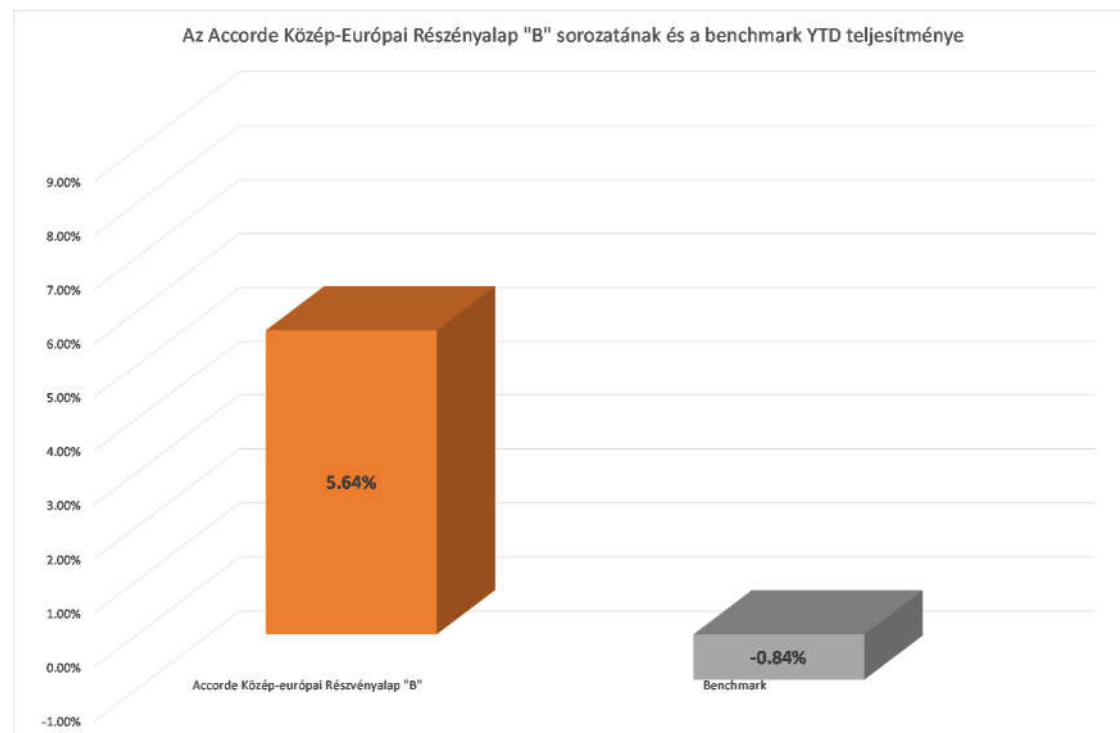
Célkitűzés: Az Accorde Közép-Európai Részvénytársaság azért jött létre, hogy az ügyfelek költséghatékonyan és egyszerűen hozzáférhessenek a CEE régió tőkepiacaihoz.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alap potenciális befektetési területe elsősorban a CETOP Index mindenkor 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: HU0000720966
 Indulás: 2018.08.15.
 Devizanem: EUR
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 811,152,583
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 109,438,177
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 330,519.09
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.979029
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	7.10
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	89.68
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.84
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.20
Követelés	0.58
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Augusztusra az Alap „B” sorozata 645 bázisponttal haladta meg a benchmark (90% CETOP/ 10% RMAX) idei teljesítményét és így több mint öt és fél százalékos idei hozammal zárta a hónapot.

A hónap elején csökkentettük lengyel bank kitettségünket PKO eladással illetve alulsúlyt vállalt az Alap a cseh bankok piacán is. A lengyel piac a hónap során 5 százalékos esett, így szeptember elején az alap profitot realizált és részben zárta az alulsúlyt. Az Alap Fondul kitettségét részben csökkentette a vállalat részvény visszavásárlása során.

Szeptembert az Alap 92 százalékos részvénykitettséggel kezdte.