

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



Célkitűzés: Az Accorde Első Román Részvényalap azért jött létre, hogy az ügyfelek költséghatékonyan és egyszerűen hozzáférhessenek a görög tőkepiachoz, ezáltal kiaknázva a piacon meglévő felértékelődési potenciált.

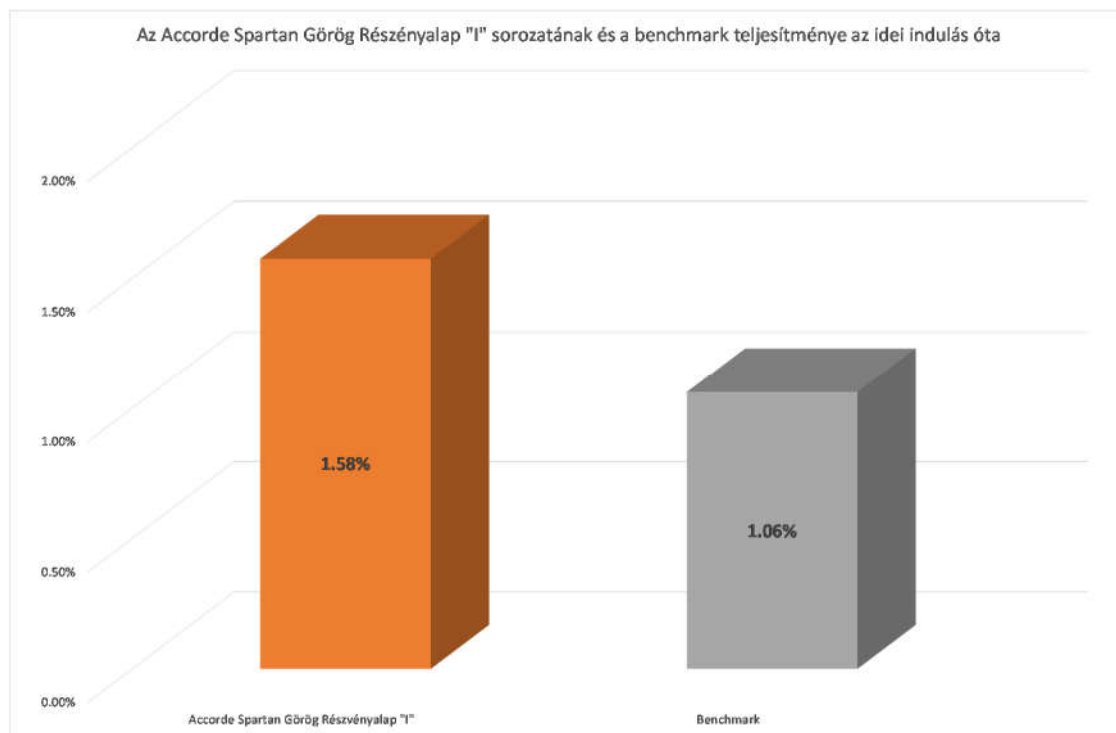
Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban szabályozott piacra bevezetett görög részvények közül válogat. Az alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát ezekbe a részvényekbe fektesse.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon qvarapítsa.

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 Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 90% MSCI Greece 25-50 Index + 10% RMAX Index
 ISIN kód: HU0000722608
 Indulás: 2019.07.01.
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 632,394,691
 Az „I” sorozat nettó eszközértéke: HUF 330,039,144
 Az „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.015754
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 Alpha Bank, Eurobank Ergasias

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	2.17
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	88.97
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	1.16
Követelés	7.60
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Augusztus során a Spartan alap intézményi sorozata 52 bázisponttal haladta meg a benchmark teljesítményét és így indulástól számítva 1,6 százalékos hozamot, illetve 52 bázispontos felülteljesítést ért el.

A hónap közepén jelentős nyomás alá helyezték a befektetők a görög bankokat, köszönhetően a kereskedelmi háború és a globális lassulástól való félelemnek felerősödésének. Ezt az esést a Spartan alap a bankszektorban lévő jelentős kitétségének további növelésére használta fel, főként Eurobank és NBG bank részvényei által. Ennek köszönhetően a hónap végén, amikor a bankok újra emelkedő pályára léptek az alap teljesítménye meghaladta a benchmarkot.

A szakadék szélén tántorgó állami energia vállalat a PPC rendezése komoly prioritás az új kormány számára és a kedvező intézkedések hatására a vállalat hozama 27 százalékot emelkedett a hónap során, amely jelentősen hozzájárult az Alap felülteljesítéséhez.

Az iskolakezdést a Spartan alap 90 százalékos részvénykitétséggel kezdte, amelyen belül továbbra is legmeghatározóbb a bank szektor és az építőipar.

A hónap során a portfólió elemszámát növeltük, így már több mint harminc részvény alkotja a Spartan portfólióját.