

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.

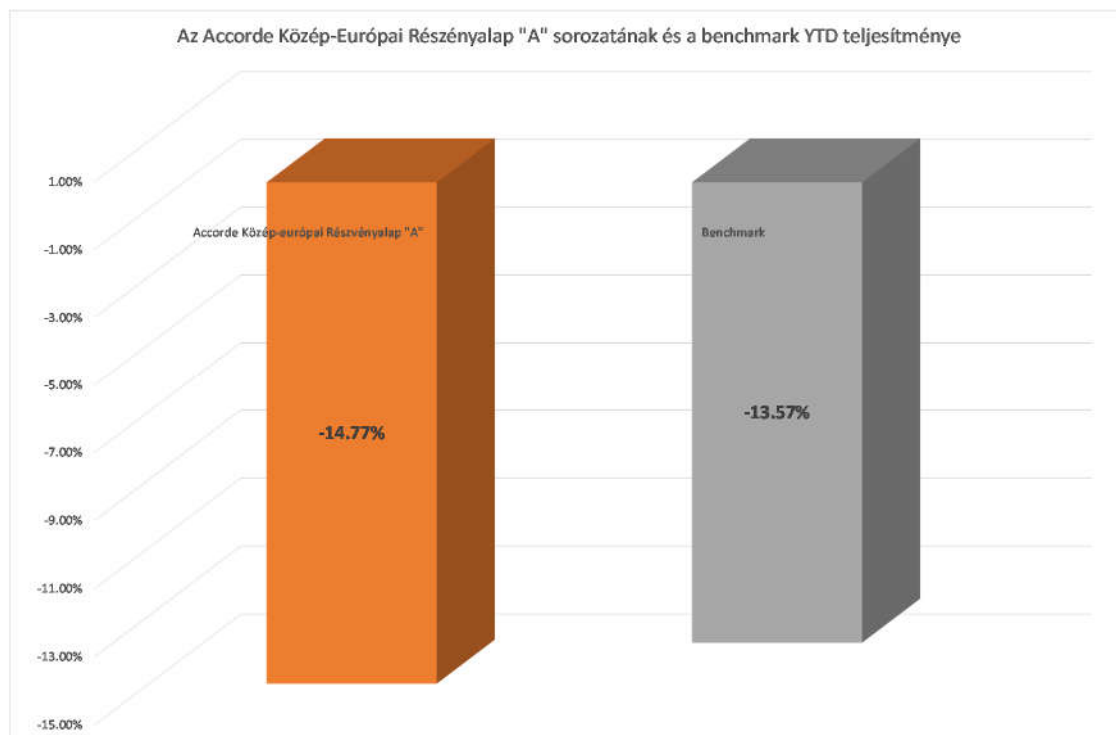
Fundamentális megközelítés

### 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

Értékalapú  
befektetések

**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 1,477,754,033  
 Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 636,460,660  
 Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.924554  
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

 Konzervatív  
befektetési stratégiák

**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

Eszközök	Eszközök aránya (%)
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	5.90
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	91.24
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.69
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.70
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.41
Követelés	-0.95
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

A hónap során csökkentettük az off-benchmark pozíciót az alapnak, így profitot realizáltunk a Lukoil, Polyus, CAIMMO, WIZZAIR pozíciókon. Növeltük, a benchmarkhoz képest a lengyel rézbányát a KGHM-et, ERSTE bank és a CD Project részvény súlyát is. Az alap nettó részvénykitettsége 95 százalék.