

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés



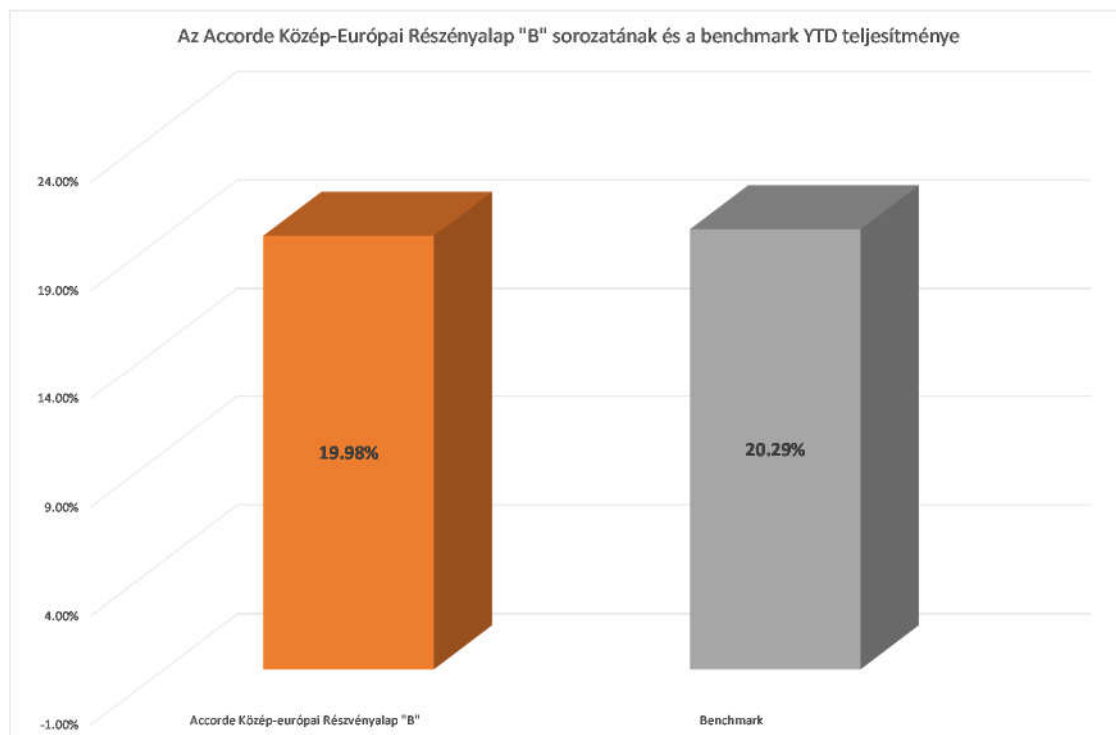
Célkitűzés: Az Accorde Közép-Európai Részvényalap azért jött létre, hogy az ügyfelek költséghatékonyan és egyszerűen hozzáférhessenek a CEE régió tőkepiacaihoz.

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.
 Bechmark összetétele:
 ISIN kód: HU0000720966
 Indulás: 2018.08.15.
 Devizanem: EUR
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 1,891,542,768
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 954,975,855
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 2,648,884.54
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.243161
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	3.38
Bankbetét	2.64
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	90.06
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.78
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.40
Követelés	0.43
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Szeptember során is tovább emelkedett a Közép-Európai alapunk teljesítménye így idei évben már meghaladja a 21 százalékot. A hónap során pozíciót vállaltunk a Verbund osztrák áramtermelő vállalat részvényében, illetve a Gazprom részvényében is vevőként jelentünk meg. Nagyt emelkedtek a felülsúlyban tartott lengyel bank a PEKAO és a PZU a hónap során, így tovább növeltük a felülteljesítésünket a benchmarkhoz képest. A forint gyengülését követően zártuk az USD és a EUR kitettséget az alapnak. Az Alap részvénykitettségét némiképpen mérsékeljük 93 százalékra.