

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.

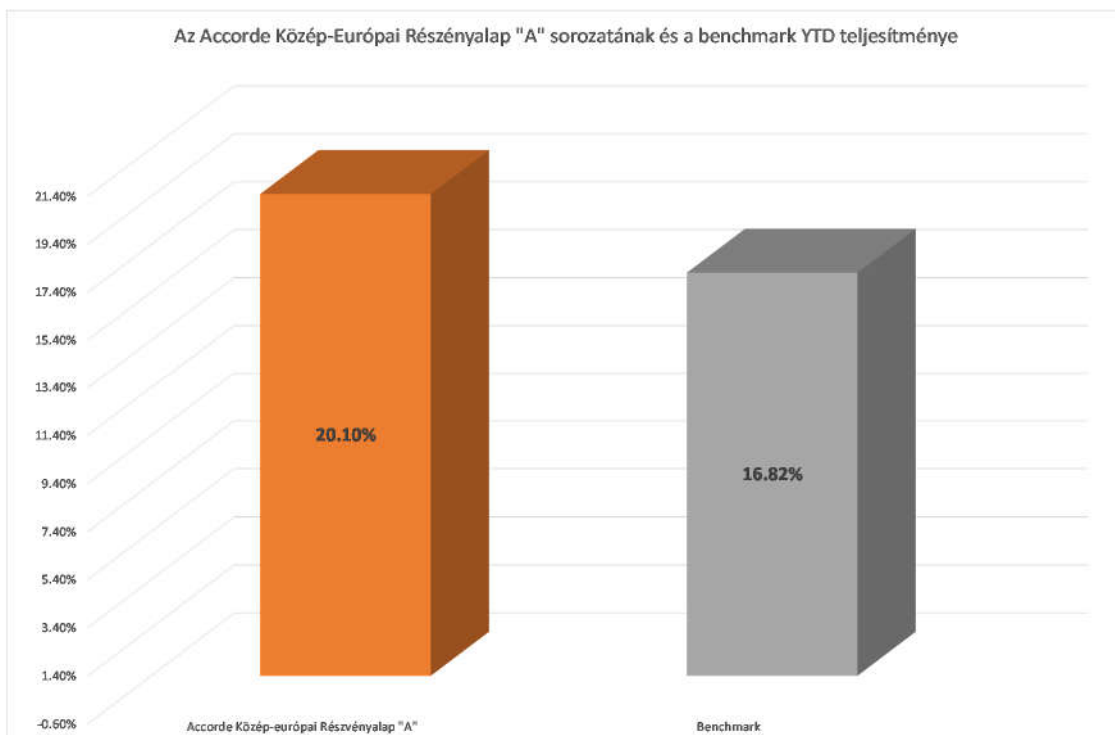
Fundamentális megközelítés

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

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 1,725,496,779
 Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 609,940,325
 Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.266669
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	7.64
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	90.42
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.93
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.97
Követelés	-1.44
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során, igyekeztük defenzív allokációt alkalmazni, és számos felülsúlyunkat vágtuk meg. Az alap korábbi HUF short pozícióit is zártuk amikor a forint elérte a csúcst. Az alap vár kedvező beszállási lehetőségekben, és leginkább a lengyel PZU és PEKAO részvényben vállalt felülsúlyt hagyta meg. Az alap nettó kitettsége 91 százalék körül mozog, de az AVAST kivásárlásával igazából, ez kevesebb mivel a papír várhatóan érdemben nem fog nagyon mozogni a következő félévben amikor záródik a deal.