

2023. AUGUSZTUS

ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Accorde Közép-Európai Részvényalap azért jött létre, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a régió tőkepiacaihoz, ezáltal kiaknázva a régióban rejlő felértékelődési potenciált. Az alap potenciális befektetési területe elsősorban a CETOP index mindenkori komponensei, ugyanakkor másodsorban az alap fektethet olyan részvényekbe is, amelyek nem tagja a CETOP indexnek, de a régiós 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. Ebből adódóan az alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Ugyanakkor az alap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével.

KOCKÁZATI SZINT



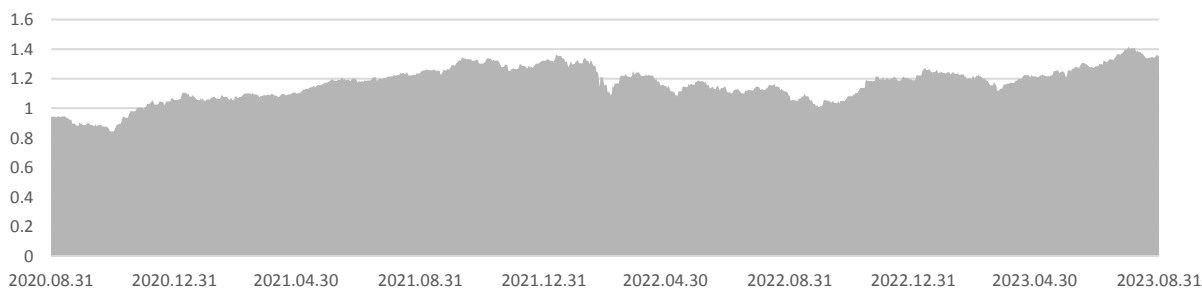
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot hosszabb távon gondolkodó, magas kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alpból.

ACCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2018								-0.41%	-0.72%	-2.27%	3.43%	-6.20%	-6.25%
2019	2.30%	1.14%	1.62%	3.07%	-1.61%	1.69%	1.63%	-3.39%	3.04%	1.93%	2.22%	1.24%	15.71%
2020	-2.56%	-8.74%	-15.27%	6.23%	3.60%	2.79%	-3.07%	5.02%	-4.50%	-6.34%	18.05%	6.13%	-2.78%
2021	-0.45%	0.72%	2.62%	1.33%	6.72%	-0.10%	3.43%	2.34%	3.07%	1.84%	-2.76%	4.34%	25.32%
2022	-0.79%	-9.56%	3.47%	-6.24%	2.38%	-5.65%	3.13%	-5.47%	-6.42%	6.73%	10.57%	-0.57%	-9.99%
2023	3.90%	-1.29%	-4.90%	4.69%	-0.50%	6.21%	9.44%	-4.24%					13.09%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	11.32 %	Indulástól (évesítve)	6.01 %
Elmúlt hat hónap	10.27 %	Indulástól (nominális)	34.54 %
Elmúlt tizenkét hónap	24.18 %	Átlagos havi hozam	0.64 %
Elmúlt három év (évesítve)	12.65 %	Legmagasabb havi hozam	18.05 %
Elmúlt öt év (évesítve)	6.20 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.27 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	15.39%
Egy éves Sharpe-ráta	0.77
Három éves szórás	16.87%
Három éves Sharpe-ráta	0.50
Sortino-ráta	1.2315

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Közép-Európai Részvényalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	elsősorban a CETOP index mindenkori komponenseibe fektet fundamentális alapon
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

Befektetői kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	info@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

Nettó kockázati kitettség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	1.87%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	2.54%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	94.42%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.80%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.03%
Követelés	-0.66%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: OTP Bank Nyrt.

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	EUR	HUF
ISIN-kód	HU0000720958	HU0000720966	HU0000720974
Bloomberg azonosító			ACCCEEI HB Equity
Indulás éve	2018	2018	2018
Nettó eszközérték	318,082,160 HUF	1,770,414 EUR	675,503,297 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.345381	1.116084	1.116084

Az alap sorozatai devizanemükben, a befektetőknek felszámított jutalékok, valamint az alkalmazott alapkezelési díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek.

HAVI AKTUALITÁS

A hónapok óta tartó emelkedést követően megérkezett a várt korrekció, aminek eredményeként az alap 4 százalékos esést tapasztal, de így is 13 százalékos feletti hozamnál jár idén. A BUX egyedülként tartotta magát a hónap során, sőt, pluszban is tudott zárni, miközben a nyár eleje óta ralizó lengyel piacon jelentős korrekció zajlott le. A nagy esést az alap vételekre használta ki, főleg az említett lengyel piacon, ahol az eddig legnagyobb alulsúlyt képviselő Dino Polska részvényeiből vásároltunk a több, mint 15 százalékos esést követően. Emellett növeltük felül súlyunkat a Pekao, Orlen és Allegro részvényeiből is, mivel ezek is jelentős esést szenvedtek már el augusztus folyamán is, annak ellenére, hogy a fundamentumok inkább javuló tendenciát mutattak. A hónap során egyedül a Magyar Telekom részvényeiből szállt ki az alap, melyeket rövidtávra, a várhatóan jó második

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).

negyedéves jelentésre vásároltunk és azt követően közel 10 százalékos hozammal tudtuk is értékesíteni. Mint már látjuk, szeptembertől minden szem a lengyelekre szegeződik, akik már egy kamatvágáson is túl vannak, de az októberi választások miatt akár további jegybanki intézkedések is érkehetnek – ha a választások önmagukban nem jelentenének elég izgalmat.