

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



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

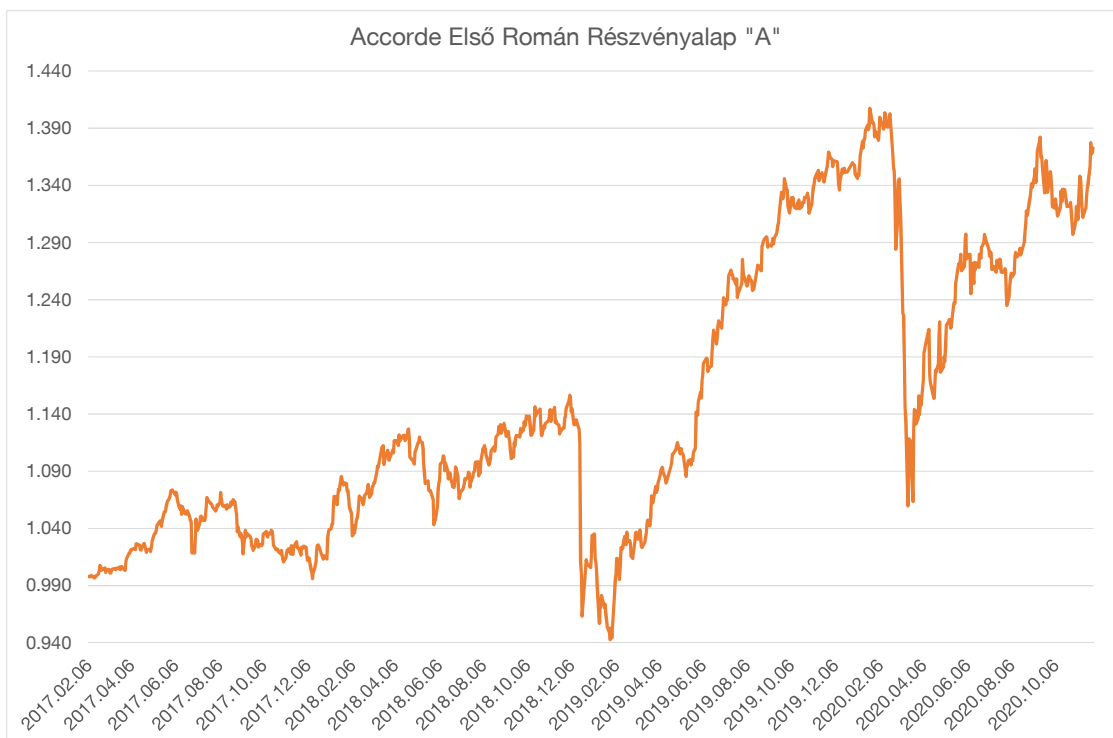
Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban a Bukaresti Értéktőzsdére bevezetett részvények közül válogat. Az alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 75 százalékát szabályozott tőzsdére bevezetett román 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 (lelérhetőség: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

Értékalapú
befektetések

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Benchmark összetétele: 75% BET Index + 25% RMAX Index

ISIN kód: HU0000718606

Indulás: 2017.02.03.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 4,932,488,667

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 1,576,071,090

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.372586

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök: Banca Transilvania SA, Fondul Prop., OMV Petrom, BRD

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	8.26
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	3.33
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	69.33
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	19.62
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.08
Követelés	-0.75
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Közel 6 százalékos emelkedett a román piac novemberben. Így tartotta a lépést a régiós tőzsdékkal is. Ugyanakkor azt is érdemes kiemelni, hogy az Accorde Román részvényalap idén sorozatoktól függően 1-2 százalékos pozitív hozamot biztosított, amivel egyértelműen a régió legjobban teljesítő piacává vált. A novemberi hónapot sok szempontból a december 6-ai általános parlamenti választásokkal kapcsolatos várakozás határozta meg. Az előre jelzettnél a jobbközép liberális erők kevesebb mandátumot szereztek, de elegendőt ahhoz, hogy a magyar kisebbségi párttal együtt parlamenti többséggel rendelkező koalíciót alkossanak. A koalíciós tárgyalások elindultak, amelynek ugyan áldozatul esett Ludovic Orban miniszterelnök, de ez a pártok politikai irányultságán, tervein reformokhoz való hozzáállásán érdemben nem változtat.

A liberálisok kormányba kerülése, vélhetően előnyös lehet a tőkepiac számára, ugyanakkor konkrét tervekről csak a koalíciós tárgyalások, miniszterelnök személyének megválasztása után fogunk vélhetően hallani.