

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 piacon meglévő felértékelődési potenciált.

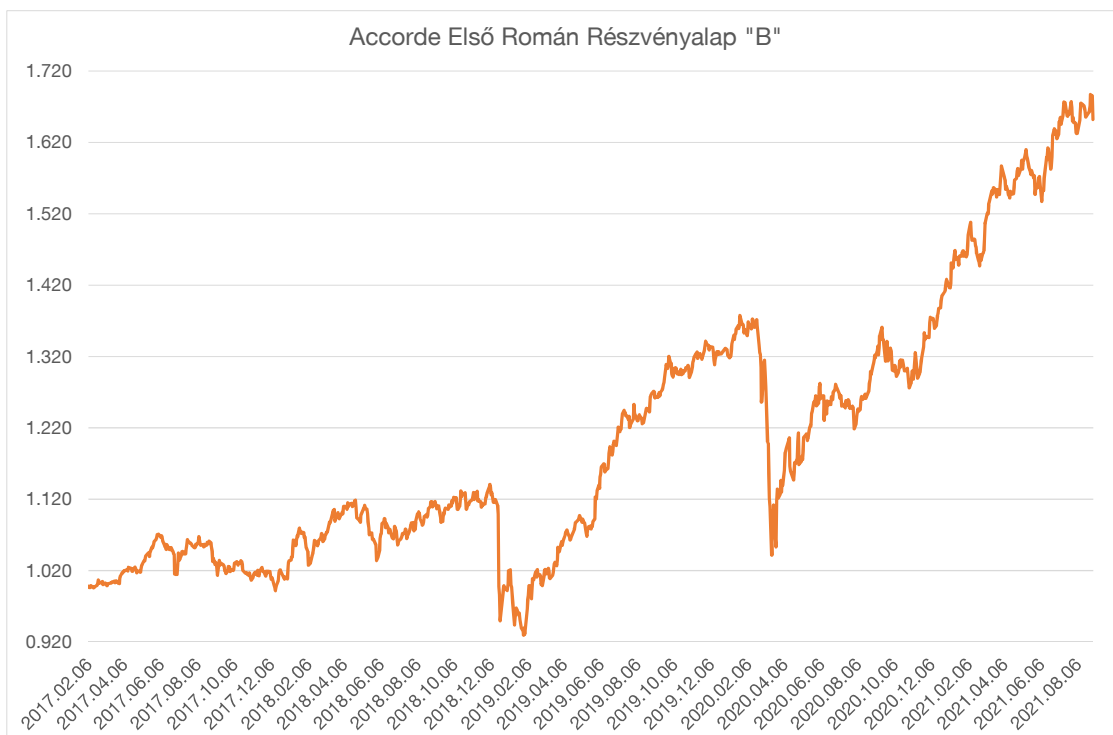
Fundamentális megközelítés

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 közép távon gyarapítsa.

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA



A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésre, 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 Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 75% BET Index + 25% RMAX Index
 ISIN kód: HU0000718614
 Indulás: 2017.02.03.
 Devizanem: EUR
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 6,550,104,529
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 975,569,855
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 2,282,971.35
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.652280
 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	3.61
Bankbetét	1.82
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	6.54
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	69.79
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	18.61
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.12
Követelés	-0.48
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Minimális augusztusi emelkedéssel, de év elejétől számolva közel 17 százalékos hozammal zárta a nyár utolsó hónapját az Accorde Első Román részvényalapja. A nyár közepén kezdődött bank rally tovább folytatódott a hónap során, amelyhez az energetikai cégek is elkezdtek felzárkózni, ugyanakkor a hó végi portfólió átrendezések miatt, a piacot lezáratták az utolsó kereskedési napon, így a fent említett jó teljesítmény valójában csak a következő hónap első napjainak nettó eszközértékei mutatják. A hó zárása után kialakult politikai turbulenciára a piac, jelen sorok írásáig nem reagált érdemben. Jelen állás szerint a koalíciós pártok pártelnöki csatáira elkészített politikai csörte, ha a felek racionálisak maradnak, valamiféle megegyezéssel zárul. De ez már csak a következő hetekben derülhet majd ki.