

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



Célkitűzés: Az Accorde Első Román Részvényalap azért jött létre, hogy az ügyfelek költséghatékonyan és egyszerűen hozzáférhessenek a román tőkepiachoz, 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 gyarapítsa.

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 Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 75% BET Index + 25% RMAX Index
 ISIN kód: HU0000718606
 Indulás: 2017.02.03.
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 7,852,336,338
 Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 2,361,048,244
 Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.890371
 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	10.56
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	1.85
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	72.04
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	18.39
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.01
Követelés	-2.49
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

30 százalékot közelítő hozammal zárta a 2021-es évet az Accorde Első Román részvényalap. Ennek a jó teljesítménynek köszönhetően, a román részvénytőzsdén továbbra is a régió éllovas piaca a teljesítmény alapján. A 2021-es év olyan változásokat hozott a reál gazdaságban, amelynek a hatásait ma még nem is tudjuk teljes egészében felmérni. Az alap szempontjából az egyik legfontosabb hatás, egyértelműen az energiaárak megdöbbentő mértékű emelkedése. A Románia pedig, Hollandia után az EU legnagyobb földgáztermelője, egy olyan ország Hollandiával ellentétben, ahol még elsősorban a Földközi tengeri mezőknek köszönhetően rengeteg kiaknázatlan kapacitás van. Így nem túl nagy merészség kijelenteni, hogy ha és amennyiben a fent említett elsősorban földgáz tartalékok kiaknázásra kerülnek, akkor az ország gázexportórré, valamint az EU szinte egyetlen energia szempontból független szereplőjévé válhat. Azt már csak röviden említjük meg, hogy jó eséllyel az áramtermelés negyedét biztosító Hidroelectrica tőzsdére készülhet a 2022-es évben, amely a Fondul Proprietatea részvényein keresztül, már alapunk része és az elszálló áramárak egyik legnagyobb nyertese.