

2022. SZEPTEMBER

ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Accorde Első Román Részvényalap azért jött létre, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a román tőkepiachoz, ezáltal kiaknázva a piacon rejlő felértékelődési potenciált. Az Alapkezelő az alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban a Bukaresti Értéktőzsdére bevezetett részvények közül válogat. 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. Ugyanakkor az alap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével.

KOCKÁZATI SZINT



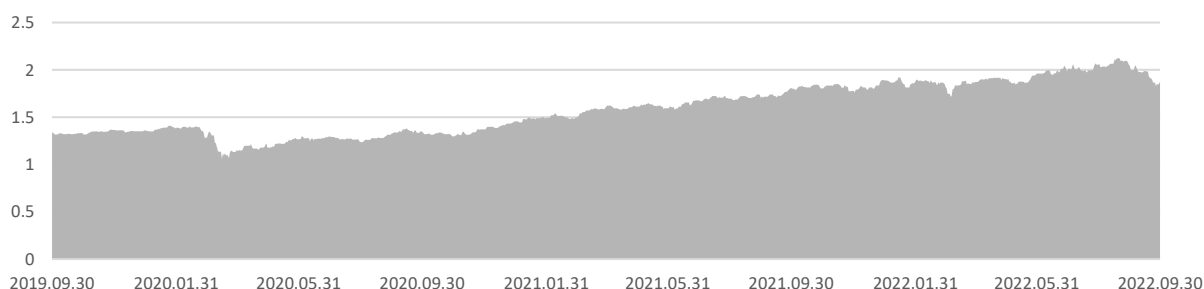
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 alaptól.

ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP TELJESÍTMÉNYE



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2017		0.43%	0.95%	0.74%	5.05%	-5.07%	3.70%	-1.80%	-1.30%	-0.27%	0.25%	-0.73%	1.60%
2018	5.64%	0.47%	1.96%	0.26%	-4.97%	4.40%	-0.70%	3.42%	0.07%	0.68%	1.14%	-11.84%	-0.68%
2019	-6.40%	7.70%	4.45%	4.40%	3.73%	6.17%	4.39%	1.37%	3.41%	-1.56%	3.68%	-0.40%	34.66%
2020	2.11%	-7.44%	-10.00%	1.80%	7.54%	2.51%	-4.78%	7.39%	1.59%	-3.72%	5.81%	6.05%	7.12%
2021	2.42%	-0.31%	8.22%	0.16%	-0.95%	4.99%	1.24%	0.38%	6.31%	-0.27%	-1.51%	6.33%	29.87%
2022	-0.82%	-0.84%	0.69%	1.61%	3.01%	1.27%	3.63%	-0.57%	-8.24%				-0.77%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-5.46 %	Indulástól (évesítve)	11.72 %
Elmúlt hat hónap	0.72 %	Indulástól (nominális)	87.58 %
Elmúlt tizenkét hónap	3.64 %	Átlagos havi hozam	1.02 %
Elmúlt három év (évesítve)	11.96 %	Legmagasabb havi hozam	8.22 %
Elmúlt öt év (évesítve)	12.88 %	Legalacsonyabb havi hozam	-11.84 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	14.92%
Egy éves Sharpe-ráta	0.24
Három éves szórás	15.37%
Három éves Sharpe-ráta	0.77
Sortino-ráta	0.3589

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Első Román Részvényalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	elsősorban a Bukaresti Értéktőzsdére bevezetett részvények közül válogat 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%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	18.06%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	1.02%
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	64.15%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	18.54%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.30%
Követelés	-1.47%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Banca Transilvania , FONDUL PROPRIETATEA ETF , HUF Számla, OMV PETROM

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	EUR	HUF
ISIN-kód	HU0000718606	HU0000718614	HU0000718622
Bloomberg azonosító	ACCERRH HB Equity	ACCERRB HB Equity	ACCERRI HB Equity
Indulás éve	2017	2017	2017
Nettó eszközérték	3,239,841,016 HUF	3,503,589 EUR	5,204,879,320 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.875768	1.729981	1.729981

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

HAVI AKTUALITÁS

Hosszú idők után a román piacot is utolérte a globális piacok gyenge teljesítménye, a kockázatos eszközök szeptemberi esésétől már ez a piac sem tudta teljes egészében függetleníteni magát. Az alap forintos sorozata közel 0 százalékos év eleji hozammal zárta a harmadik negyedévet, miközben a globális indexek 25-30 százalékos negatív tartományban járnak, és kétszámjegyű mínuszok láthatóak a kötvénypiacok hosszú lejáratú oldalán is. Vállalati vagy ország-specifikus esemény nem indokolta a szeptemberi mozgást. Az alap kezelője szeptember végén a román fővárosban járt. A találkozók alapján a vállalati fundamentumok a továbbra is perspektivikusak, a Hidroelektrika tőzsdére hozatalának a folyamata is a várt mederben zajlik. Ennek megfelelően vagy jövő februárban vagy jövő április május környékén kerülhet rá sor. A pontos időzítést az aktuális piaci környezet is befolyásolhatja. Az OMV Petrom is a jövő és első feléig dönt a Neptun gázmező kiaknázásáról, így vélhetően eseményekben hírekben gazdag első félév vár az alap befektetőire.

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).