

2023. JANUÁR

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



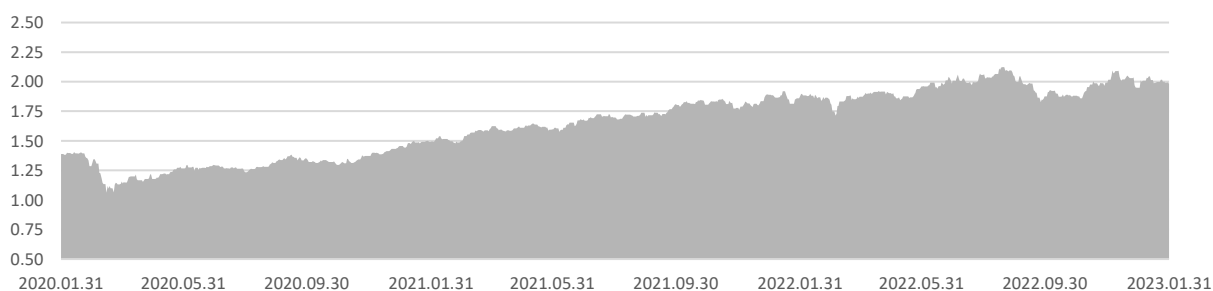
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



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%	0.31%	5.83%	-2.11%	3.12%
2023	1.65%												1.65%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	5.31 %	Indulástól (évesítve)	12.04 %
Elmúlt hat hónap	-3.62 %	Indulástól (nominális)	98.14 %
Elmúlt tizenkét hónap	5.69 %	Átlagos havi hozam	1.04 %
Elmúlt három év (évesítve)	12.61 %	Legmagasabb havi hozam	8.22 %
Elmúlt öt év (évesítve)	13.04 %	Legalacsonyabb havi hozam	-11.84 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	15.77%
Egy éves Sharpe-ráta	0.09
Három éves szórás	16.04%
Három éves Sharpe-ráta	0.71
Sortino-ráta	0.1347

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: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	14.39%
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	64.72%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	19.33%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.06%
Követelés	0.59%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Banca Transilvania , FONDUL PROPRIETATEA ETF , 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	3,483,211,714 HUF	3,966,159 EUR	5,188,103,967 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.981439	1.740433	1.740433

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

HAVI AKTUALITÁS

Két százalék körüli emelkedéssel indította a román alap az év első hónapját. Ehhez képest a román piac saját devizában közel kétszer ennyit emelkedett, tehát a forint januári ereje némileg tompította a piac jó teljesítményét. Ettől függetlenül az elkövetkező időszakban a gyorsjelentéseken túl, elsősorban a Hidroelectrica tőzsdére hozatalával kapcsolatos híreket várjuk, amely, ha valóban tavaszi tranzakció lesz, akkor hamarosan bejelentéseknek kellene érkeznie ezzel kapcsolatban.

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).