

2023. JÚLIUS

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



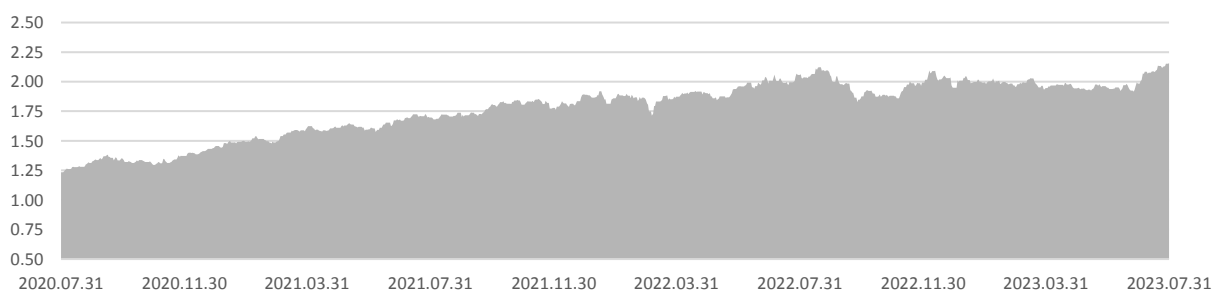
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 tőkájüket 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% | -0.52% | -1.26% | -0.11% | 0.18% | 1.92% | 8.64% | | | | | | 10.65% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | | |
|----------------------------|---------|---------------------------|----------|
| Elmúlt három hónap | 10.94 % | Indulástól (évesítve) | 12.53 % |
| Elmúlt hat hónap | 8.85 % | Indulástól (nominális) | 115.68 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | 4.91 % | Átlagos havi hozam | 1.07 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | 20.42 % | Legmagasabb havi hozam | 8.64 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | 14.71 % | Legalacsonyabb havi hozam | -11.84 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|------------------------|---------|
| Egy éves szórás | 13.74% |
| Egy éves Sharpe-ráta | -0.50 |
| Három éves szórás | 12.85% |
| Három éves Sharpe-ráta | 1.29 |
| Sortino-ráta | -0.7426 |

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 kitétség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya |
|--|-----------------|
| Folyószámla | 14.24% |
| Bankbetét | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 1.00% |
| 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 | 71.67% |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 0.00% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 12.97% |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00% |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 0.33% |
| Követelés | -0.21% |
| Nettó eszközérték | 100% |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Banca Transilvania , BRD-Groupe Societe Generale , FONDUL PROPRIETATEA ETF , HIDROELECTRICA , HUF Számla, OMV PETROM , ROMGAZ SA

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 | 3,818,153,899 HUF | 5,287,497 EUR | 5,819,939,097 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 2.156801 | 1.760182 | 1.760182 |

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

HAVI AKTUALITÁS

Jelentős nyár közepi ralin van túl a román piac, a Hidroelectrica sikeres tőzsdei bevezetése meghozta a vevőket, melynek köszönhetően a hónap során közel 8.6 százalékot emelkedett az alap árfolyama. A Hidro tőzsdére lépésével szinte hasonló kaliberű hír, hogy az OMV Petrom belefog a Neptun-gázmező kiaknázásába. Ami szintén fontos, hogy az OMV Petrom arról is hírt adott, hogy speciális osztalékot fizet a tavalyi eredményéből, így ismét 16 százalékot meghaladó osztalék érkezik az energiavállalatnál idén. Tehát az az előrejelzésünk, hogy az OMV Petrom úgy ígér jelentős növekedési potenciált, hogy mellette gálans osztalékokat is kaphatunk, továbbra is igazolódni látszik.

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).