

2024. 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 hetvenöt 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 diverzifikált portfólió felépítésével.

KOCKÁZATI SZINT



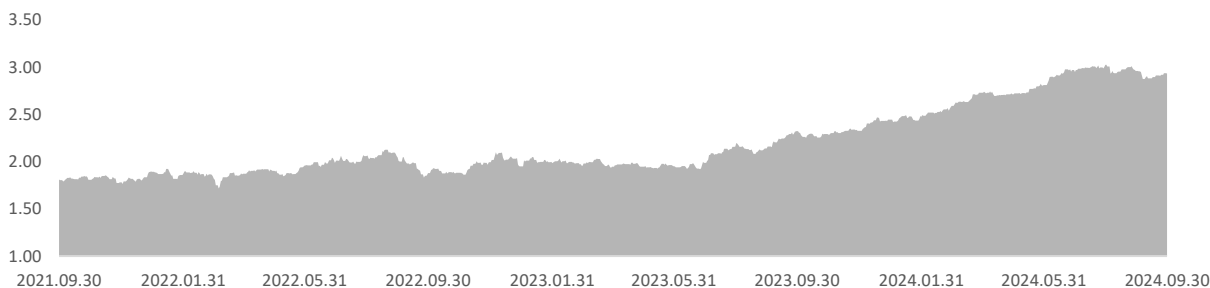
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik három éven belül akarják kivonni tőkájukat az alaptól.

ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

| | Jan | Feb | Már | Ápr | Máj | Jún | Júl | Aug | Szep | Okt | Nov | Dec | YTD |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 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% | -0.88% | 8.53% | -1.63% | 1.87% | 4.96% | 25.20% |
| 2024 | 1.37% | 4.02% | 5.92% | -0.60% | 3.61% | 5.65% | 1.88% | -2.16% | -0.94% | | | | 20.00% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | | |
|----------------------------|---------|---------------------------|----------|
| Elmúlt három hónap | -1.26 % | Indulástól (évesítve) | 15.02 % |
| Elmúlt hat hónap | 7.45 % | Indulástól (nominális) | 192.87 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | 26.23 % | Átlagos havi hozam | 1.25 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | 17.40 % | Legmagasabb havi hozam | 8.64 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | 16.98 % | Legalacsonyabb havi hozam | -11.84 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás | 8.37% |
| Egy éves Sharpe-ráta | 2.04 |
| Három éves szórás | 12.33% |
| Három éves Sharpe-ráta | 0.79 |
| Sortino-ráta | 2.6743 |

ALAPADATOK

| | |
|-------------|--|
| Alap neve | Accorde Első Román Részvényalap |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap |
| Stratégia | kizárólag 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 | accorde@accorde.hu |
| Honlap | www.accorde.hu |
| Blog | www.concordeblog.hu |

Nettó kockázati kitétség: 101.93%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya |
|--|-----------------|
| Folyószámla | 13.06% |
| Bankbetét | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 7.43% |
| 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 | 79.14% |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 0.00% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 1.37% |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00% |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 0.09% |
| Követelés | -1.09% |
| Nettó eszközérték | 100% |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Banca Transilvania , HIDROELECTRICA , 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 | 9,442,952,365 HUF | 12,529,443 EUR | 7,785,359,376 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 2.928674 | 2.254573 | 2.254573 |

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

HAVI AKTUALITÁS

Minimális eséssel zárta az alap a negyedév utolsó hónapját, így összeségében az év eleje óta még mindig közel húsz százalékos forintos hozamot biztosított a befektetők számára a román piac. A ciklikus részvények gyengébb szeptemberi teljesítménye itt is hagyott némi nyomot. Az év utolsó negyedévében Romániában az elnökválasztáson túl általános parlamenti választásokat is tartanak. Meglátásunk szerint a jelenlegi status-quo fennmaradása a legbiztosabb forgatókönyv, de a választások előtti időszakot – érthető okokból - némi kivárás övezheti. Mindemellett a piac hosszú távú potenciálja továbbra sem kérdéses.

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).