

2024. 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 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



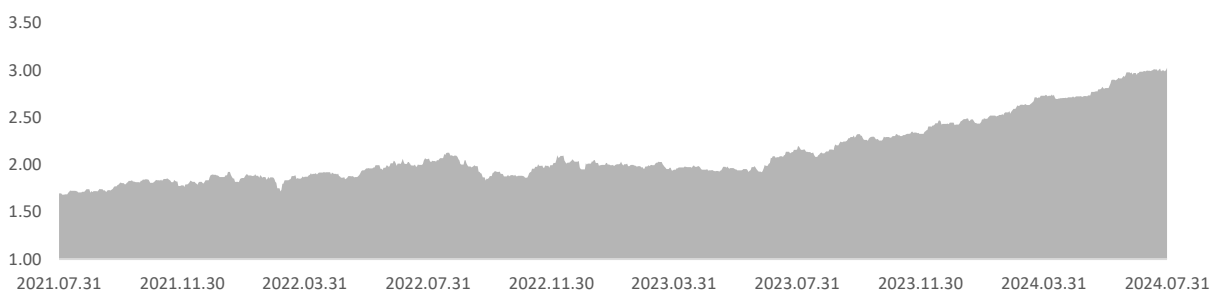
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%						23.81%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	11.52 %	Indulástól (évesítve)	15.86 %
Elmúlt hat hónap	22.14 %	Indulástól (nominális)	202.15 %
Elmúlt tizenkét hónap	40.09 %	Átlagos havi hozam	1.31 %
Elmúlt három év (évesítve)	21.23 %	Legmagasabb havi hozam	8.64 %
Elmúlt öt év (évesítve)	18.83 %	Legalacsonyabb havi hozam	-11.84 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	8.56%
Egy éves Sharpe-ráta	3.47
Három éves szórás	12.31%
Három éves Sharpe-ráta	1.14
Sortino-ráta	5.6286

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: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	18.53%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	7.10%
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	73.86%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.61%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.02%
Követelés	-1.13%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Banca Transilvania , 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	9,517,012,921 HUF	12,361,395 EUR	8,686,044,097 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3.021528	2.336378	2.336378

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

HAVI AKTUALITÁS

Az alap közel két százalékos júliusi emelkedéssel, az év elejétől számolva pedig közel huszonnégy százalékos forintos hozammal zárta az év első hét hónapját. A román piac kiválóan teljesített idén. Az alap allokációja a hó végére lényegében a benchmark szintjére csökkent, amely lehetőséget teremt arra, hogy egy piaci korrekcióban növeljük a részvénykitétséget. Tekintve, hogy a román piac a régiós átlaghoz képest kevésbé likvid, így a jelentősebb piaci mozgások jó lehetőségeket teremtenek arra, hogy rendkívül nyomott áron vásárolhassunk az általunk olcsónak vélt papírokból, aktív felülsúlyt kiépítve kedvenc részvényeinkben.

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).