ACCORDE

2026. OKTÓBER

ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a román tőkepiachoz, ezáltal kiaknázva a piacban rejlő felértékelődési potenciált. Ennek megfelelően az alap kezelője a Bukaresti Értéktőzsdére bevezetett részvények közül válogat és kizárólag román részvényekbe fektet. Az alap aktív befektetési stratégiát folytat, amely lehetőséget teremt a portfólió összetételének és a részvénysúlyok dinamikus változtatására. Románia szinte teljesen energiafüggetlen ország, ráadásul a fekete-tengeri (Neptun) gázmezők kitermelésével Európa meghatározó energia nagyhatalmává válhat a jövőben. A főként bank és energia fókuszú román tőkepiac magas osztalékhozammal és alacsony korrelációval jutalmazta az elmúlt években is a befektetőket.

KOCKÁZATI SZINT

1 2 3 **4** 5 6 7

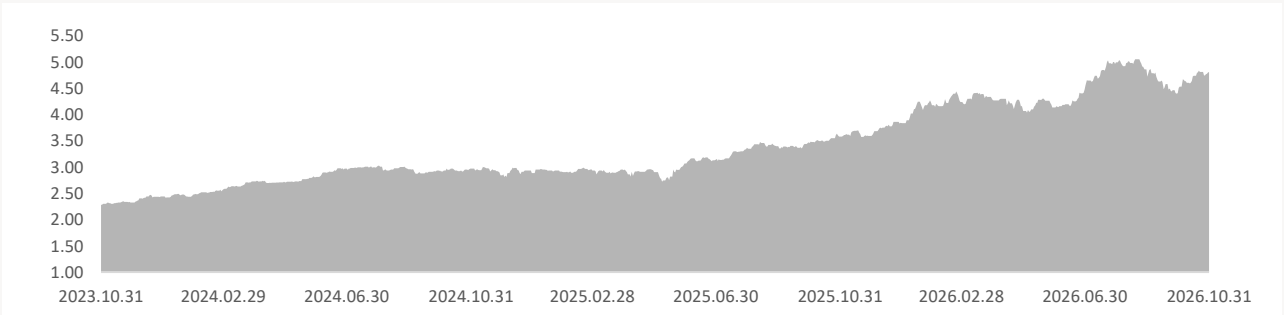
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 HÓ | 6 HÓ | 1 ÉV | 2 ÉV | **3 ÉV** | 4 ÉV | 5 ÉV

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

ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
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%	1.29%	-4.17%	1.32%	18.02%
2025	0.79%	1.06%	0.06%	-1.15%	5.58%	2.41%	7.22%	0.85%	2.15%	3.24%	0.34%	6.77%	33.08%
2026	8.86%	1.57%	0.83%	-4.84%	1.68%	8.24%	11.53%	-5.49%	-6.59%	9.04%			25.35%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

ACCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.
HillSide Irodaház I H–1123 Budapest, Alkotás utca 55–61.
T: +36 1 489 2250 I F: +36 1 489 2378
Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

2022 PRIVATBANKAR.HU KLASSZIS 10 ÉV ALAPKEZELŐJE ACCORDE ALAPKEZELŐ
2021 PRIVATBANKAR.HU KLASSZIS LEGJOBB KÖZÉP-KELET-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP B SOROZAT I. HELYEZETT
2022 PRIVATBANKAR.HU KLASSZIS LEGJOBB KÖZÉP-KELET-EURÓPAI RÉSZVÉNYALAP ACCORDE ELSŐ ROMÁN RÉSZVÉNYALAP B SOROZAT II. HELYEZETT

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-3.74 %	Indulástól (évesítve)	17.44 %
Elmúlt hat hónap	18.15 %	Indulástól (nominális)	380.46 %
Elmúlt tízenkét hónap	34.29 %	Átlagos havi hozam	1.43 %
Elmúlt három év (évesítve)	28.16 %	Legmagasabb havi hozam	11.53 %
Elmúlt öt év (évesítve)	21.63 %	Legalacsonyabb havi hozam	-11.84 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	15.67%
Egy éves Sharpe-ráta	1.79
Három éves szórás	13.05%
Három éves Sharpe-ráta	1.62
Sortino-ráta	2.7485

ALAPADATOK

Alap neve	**Accorde Első Román Részvényalap**
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag a Bukaresti Értéktőzsdére bevezetett részvények közül válogat
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Gyurcsik Attila CFA Dancsák Laura
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 kitettség: 100.86%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	**Eszközök aránya**
Folyószámla	8.28%
Bankbetét	0.00%
Hitel	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	5.64%
Külföldi állampapír	4.34%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	80.76%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.42%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.00%
Követelés	-0.44%
Nettó eszközérték	**100%**

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Banca Transilvania , 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	9,203,151,323 HUF	19,723,597 EUR	7,482,396,280 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	4.804611	4.198234	5.246262

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

HAVI AKTUALITÁS

Októberben megalakult az új román kormány, az Első Román alap pedig kilenc százalékot emelkedett.

Enyhült a politikai bizonytalanság, miután öt hónapos átmeneti időszakot követően október 20-ával megalakult a Luca Niculescu vezette kisebbségi kormány. Önmagában is örömhír, hogy a szélsőjobboldal nem került hatalomra, emellett fontos fejlemény, hogy folytatódhat a jogalkotás és a reformok végrehajtása. Alexandru Nazare pénzügyminiszter hivatalban maradása szintén a kiigazítás folytatását erősíti. A román részvénypiaccal kapcsolatban továbbra is optimisták vagyunk. Megítélésünk szerint a kiigazítás legerősebb negatív hatásán már túl vagyunk, és az energiaszektor jelentős piaci súlya is tompította a gyengébb belföldi

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).

kereslet hatását. A politikai bizonytalanság enyhülése, a költségvetési konszolidáció folytatása és a beruházások bővülése egyaránt támogatja Románia hosszú távú felzárkózását.

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).