

2024. JÚLIUS

ACCORDE SPARTAN GÖRÖG RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Accorde Spartan Görög Részvényalap azért jött létre, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a görög tőkepiachoz, ezáltal kiaknázva a piacon rejlő felértékelődési potenciált. Az alapkezelő célja, hogy az alap forrásainak átlagosan kilencven százalékát szabályozott tőzsdére bevezetett görög 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

1 2 3 4 5 **6** 7

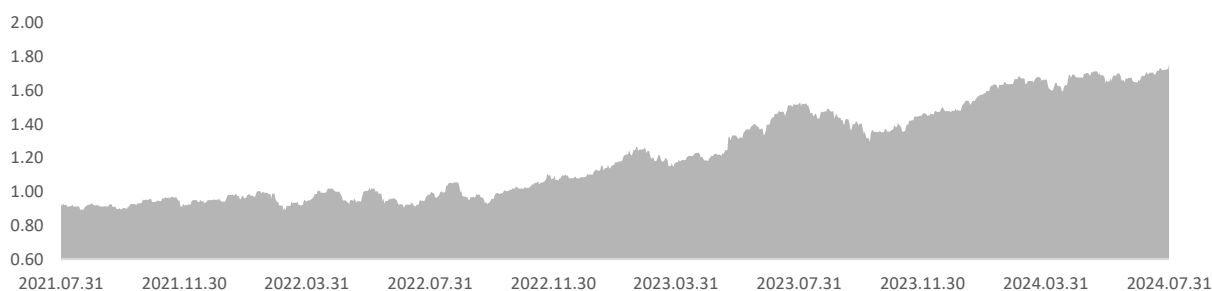
Az alap hatos besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 HO 6 HO 1 EV 2 EV 3 EV **4 EV** 5 EV

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

ACCORDE SPARTAN GÖRÖG RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2019						0.00%	2.78%	-1.56%	2.98%	0.84%	4.31%	-0.48%	9.07%
2020	-0.55%	-20.36%	-21.34%	6.39%	-0.69%	1.56%	-10.03%	4.70%	1.94%	-9.77%	24.62%	9.52%	-20.94%
2021	-9.24%	6.07%	9.68%	4.59%	-5.71%	0.47%	1.92%	0.67%	-2.80%	4.14%	-2.07%	3.66%	10.28%
2022	2.55%	-1.87%	-1.69%	6.13%	0.73%	-8.52%	6.72%	1.82%	-4.34%	6.47%	5.58%	1.03%	14.20%
2023	7.45%	8.03%	-6.95%	0.90%	11.57%	5.76%	8.87%	-3.00%	-4.97%	-2.57%	6.72%	1.39%	36.07%
2024	6.88%	5.49%	-0.28%	0.80%	-1.44%	-0.25%	6.69%						18.88%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	4.90 %	Indulástól (évesítve)	11.71 %
Elmúlt hat hónap	11.23 %	Indulástól (nominális)	75.68 %
Elmúlt tizenkét hónap	15.55 %	Átlagos havi hozam	1.15 %
Elmúlt három év (évesítve)	24.09 %	Legmagasabb havi hozam	24.62 %
Elmúlt öt év (évesítve)	11.32 %	Legalacsonyabb havi hozam	-21.34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	15.14%
Egy éves Sharpe-ráta	0.34
Három éves szórás	17.60%
Három éves Sharpe-ráta	0.96
Sortino-ráta	0.5060

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Spartan Görög Részvényalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag az Athéni Tőzsdére 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 kitettség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	8.03%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
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	94.79%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.00%
Követelés	-2.82%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: NBG National Bank of Greece , Piraeus Financial Holding SA

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	EUR	HUF
ISIN-kód	HU0000722582	HU0000722590	HU0000722608
Bloomberg azonosító	ASGEFAH HB Equity	ASGEFBH HB Equity	ASGEFIH HB Equity
Indulás éve	2019	2019	2019
Nettó eszközérték	5,516,332,738 HUF	17,999,615 EUR	3,634,254,489 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.756808	1.625673	1.625673

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

HAVI AKTUALITÁS

Júliusban közel hét százalékkal emelkedett a Spartan árfolyama, így hozama idén elérte a tizenkilenc százalékot forintban. Úgy gondoljuk, hogy a görög gazdaság egyre jobb teljesítményét még nem árazza a piac, ami továbbra is egy hosszú távú befektetési lehetőséget kínál, így a világ egyéb turbulenciái kapcsán bekövetkező korrekciókat vételi lehetőségnek látjuk. Július végén az alap részvénykitettsége kilencven százalék környékén volt, ezen felüli devizakitettséget nem tartottunk, az augusztusi eleji esésben a részvénykitettséget kilencvenöt százalékra emeltük, amivel együtt a devizás kitettség is növekedett természetesen. Az esés számos vállalatot érintett, melyekből az alap banki kitettségét növeltük tovább. Vevőként jelentünk meg a Alpha Bank részvényeiben és zártuk alulsúlyunkat az Optima Bank esetében, kihasználva a mínusz tíz százalékos árfolyamkorrekciót a bank

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).

papírjaiban. Továbbra is hangsúlyozni szeretnénk, hogy az egy országos alapok kockázatos termékek és ezeken belül is a görög piac heves mozgásokra képes turbulens tőkepiaci környezetben, de ezeket kedvező beszállási lehetőségnek tartjuk hosszú távon gondolkodó befektetők számára.