

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



Célkitűzés: Az Accorde Spartan Görög Részvényalap azért jött létre, hogy az ügyfelek költséghatékonyan és egyszerűen hozzáférhessenek a görög tőkepiacra, ezáltal kiaknázva a piacon meglévő felértékelődési potenciált.

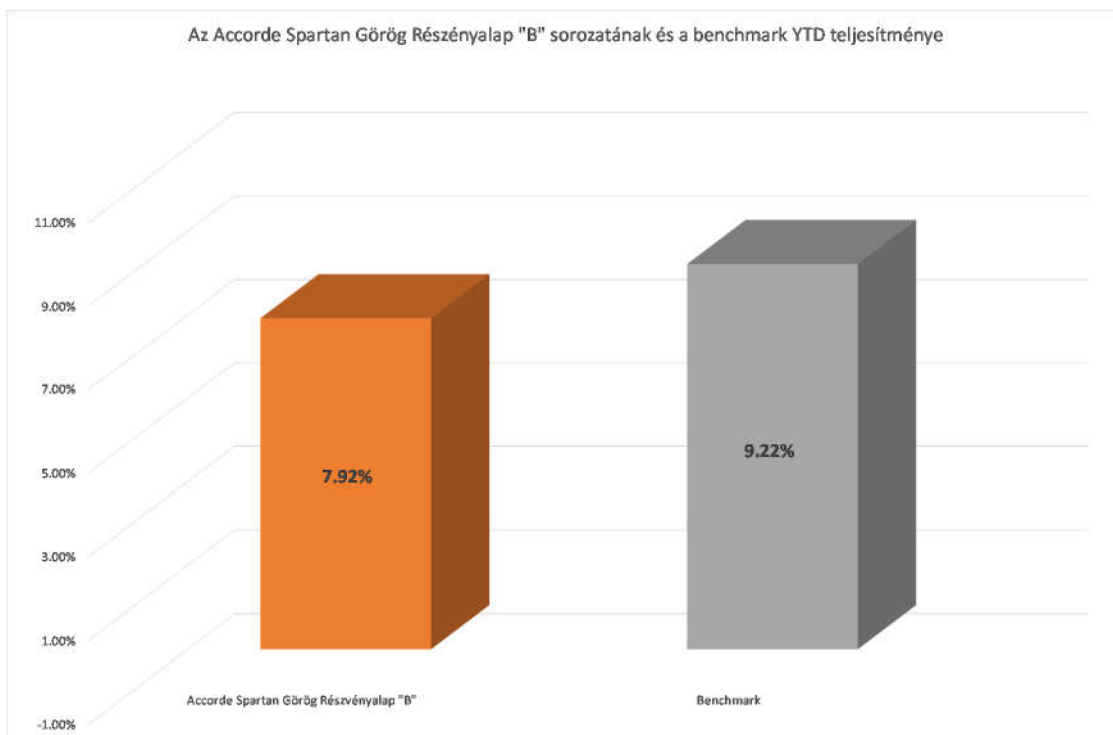
Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban szabályozott piacra bevezetett görög részvények közül válogat. Az alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát ezekbe a 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. Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét közép-távon qvarapítsa.

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA



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).

Értékalapú
befektetések

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Raiffeisen Bank Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 90% ASE Index + 10% RMAX Index
 ISIN kód: HU0000722590
 Indulás: 2019.07.01.
 Devizanem: EUR
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 3,145,188,774
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 941,590,015
 A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 2,551,734.46
 A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.928505
 10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 100%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	6.23
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	93.73
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	0.43
Követelés	-0.51
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

A hónap során a Spartan Görög részvényalap hozama 3.6 százalékos emelkedett, így végül az évet 10.3 százalékos hozammal zárta, ami jó teljesítmény, de töredéke annak, amit még a görög részvénytőzsdéről várunk. Ha kontextusba tesszük, akkor mind az amerikai nagy részvényindexek mind az európai és közép-európai indexek 20 százalékos meghaladó teljesítményt tudhatnak maguk mögött 2021-ben. A görög részvénytőzsde teljesítménye ehhez képes lemaradó, és úgy gondoljuk, hogy 2022 lehet az az év amikor ez a különbség megszűnhet. Bízva abban, hogy az Omikron variáns, jelen tudásunk szerint, egy enyhébb lefolyású verziója a COVID-nak viszont a gyors terjedése miatt sokkal nagyobb populáció esik át rajta még a turisztikai szezon megkezdése előtt, optimisták lehetünk azzal kapcsolatban, hogy az idei szezon legalább olyan jó, ha nem sokkal jobb lesz a görög piacon! Ha ehhez még hozzávesszük azt a hihetetlen mértékű támogatást, amit az ország az EU-tól kapott, és nem felejtjük el, hogy ez a pénztömeg még évekig a rendszerben marad, lehetséges, hogy a legjobb évnek nézünk elébe a görög piacon.