

**2023. MÁRCIUS**

# 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 90 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



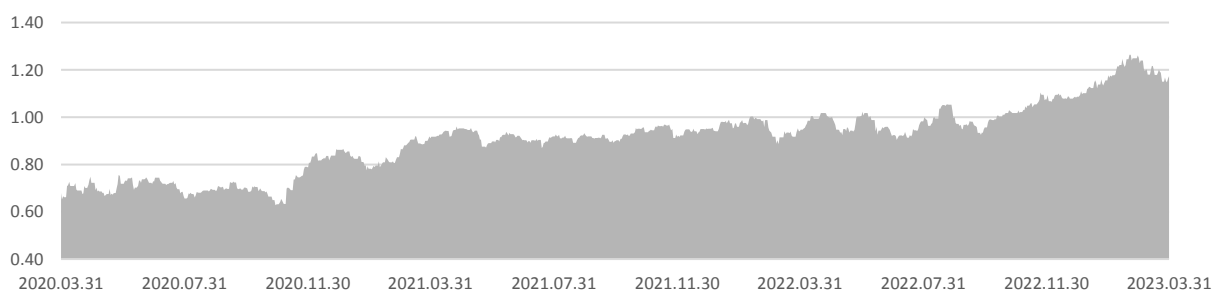
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot hosszabb távon gondolkodó, magas kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 4 éven belül akarják kivonni tőkájüket az alpból.

## 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%										8.01%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	8.01 %	Indulástól (évesítve)	4.35 %
Elmúlt hat hónap	22.66 %	Indulástól (nominális)	17.30 %
Elmúlt tizenkét hónap	24.67 %	Átlagos havi hozam	0.60 %
Elmúlt három év (évesítve)	19.96 %	Legmagasabb havi hozam	24.62 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-21.34 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	19.61%
Egy éves Sharpe-ráta	0.94
Három éves szórás	22.36%
Három éves Sharpe-ráta	0.80
Sortino-ráta	1.3506

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Spartan Görög Részvényalap</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag szabályozott tőzsdére bevezetett görög részvényekbe fektet
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

### Befektetői kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	info@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

**Nettó kockázati kitettség: 100.00%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	6.11%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	93.96%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.80%
Követelés	-0.87%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

## 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	1,229,030,743 HUF	5,003,149 EUR	2,428,708,569 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.172995	1.114448	1.114448

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

## HAVI AKTUALITÁS

Közel hét százalékot esett az alap árfolyama a hónap során, így az idei teljesítménye nyolc százalékra mérséklődött. A bankpánik hatására a görög bankok is érdemi korrekción mentek keresztül. Mivel alapvetően úgy gondoltuk, hogy az európai és azon belül a görög bankrendszer stabil, az esés során növeltük kitettségünket a Piraeus Bankban. Abban is bízunk, hogy ezek a (remélhetően) átmeneti események nem gátolják meg az Európai Központi Bankot abban, hogy engedélyezze a görög bankok számára az osztalék kifizetéseket. Erre rimel, hogy április elején az EKB már jóváhagyta a Bank of Cyprus-nak, hogy tizenkét év után osztalékot fizessen. A vonatszerencsétlenség utáni közvélemény-kutatások szerint, a kormányzó párt (New Democracy) népszerűsége némileg csökkent, viszont nem a Syriza javára, hanem a kisebb pártok irányába mozdultak el a szavazók. A

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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

kormányzó párt előnye jelenleg 3,2 százalék a Syriza-val szemben, miközben a harmadik legnagyobb pártot, a KINAL-t 10 százalékra mérik. Úgy gondoljuk, érdemes a jelenlegi turbulens időszakot pozícióépítésre kihasználni, mivel a választás remélhetően non-event lesz.