

2023. ÁPRILIS

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 diverzifikált portfólió felépítésével.

KOCKÁZATI SZINT



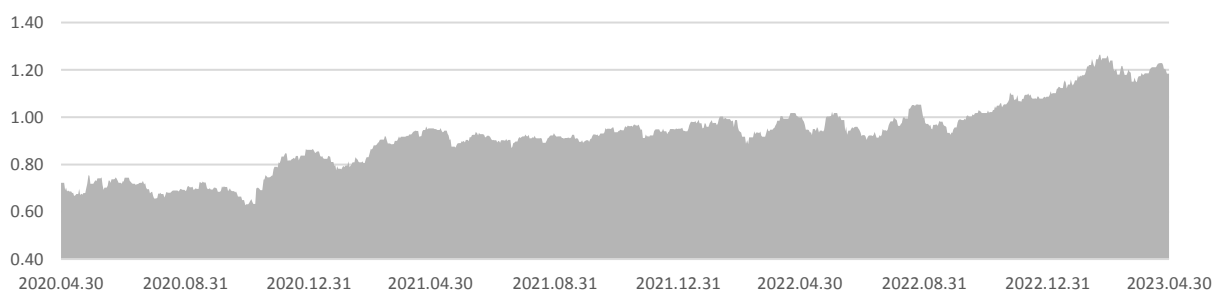
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 tőkéjüket 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%	0.90%									8.98%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	0.60 %	Indulástól (évesítve)	4.49 %
Elmúlt hat hónap	16.25 %	Indulástól (nominális)	18.36 %
Elmúlt tizenkét hónap	18.53 %	Átlagos havi hozam	0.61 %
Elmúlt három év (évesítve)	17.86 %	Legmagasabb havi hozam	24.62 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-21.34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	19.63%
Egy éves Sharpe-ráta	0.56
Három éves szórás	21.35%
Három éves Sharpe-ráta	0.70
Sortino-ráta	0.8083

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Spartan Görög Részvényalap
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 kitétség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	5.55%
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	93.16%
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	1.29%
Nettó eszközérték	100%

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	1,312,310,255 HUF	5,739,693 EUR	2,638,191,461 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.183561	1.149988	1.149988

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

HAVI AKTUALITÁS

A hónap során közel egy százalékkal emelkedett az alap forintos sorozatának árfolyama, miközben az eurósé hárommal, aminek köszönhetően az alap idei teljesítménye euróban elérte a 17 százalékot, ezzel szemben forintban 9 százaléknál jár. Bár az idei évben makacsul erősödött a hazai fizetőeszköz, továbbra is a forint tartós gyengülésére számítunk. A hónap során növeltük - a jó jelentést megelőzően - a GEK Ternában és más ingatlanvállalatokban a részesedésünket, és ugyancsak gyűjtögetjük azokat a MEZZ vállalatokat, amelyekbe a bankok a nemteljesítő hitelek jelentős részét tették. Ezek a pozíciók az alap méretére vetítve nem markánsak, de úgy gondoljuk, hogy jelentős be nem árazott opciót tartalmaznak, így pár éven belül, ahogy a makrogazdasági helyzet javul, komoly hozzáadott értéket teremhetnek az alap számára annak ellenére is, hogy kis súllyal

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).

szerepelnek a portfólióban. A vonatszerencsétlenség után lecsökkent a kormányzópárt előnye a Syrizzal szemben, de a legutóbbi közvélemény-kutatások rendre azt mutatják, hogy ez a hátrány megszűnt és a korábbi szinteken van a New Democracy támogatottsága. A hitelminősítők is figyelik a görög eseményeket, várhatóan a választások után az országot befektetési kategóriába sorolják majd, amely a kötvény-, de a részvénypiac számára is érdemi esemény lenne.