

2024. 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



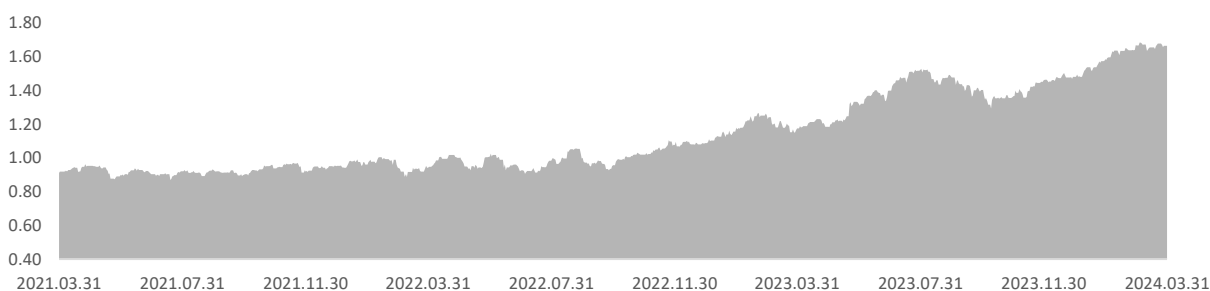
Az alap 6-os besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 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%	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%										12.43%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	12.43 %	Indulástól (évesítve)	11.27 %
Elmúlt hat hónap	18.54 %	Indulástól (nominális)	66.15 %
Elmúlt tizenkét hónap	41.65 %	Átlagos havi hozam	1.13 %
Elmúlt három év (évesítve)	22.20 %	Legmagasabb havi hozam	24.62 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-21.34 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.60%
Egy éves Sharpe-ráta	1.82
Három éves szórás	17.84%
Három éves Sharpe-ráta	0.92
Sortino-ráta	2.7998

## 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 kitétség: 100.00%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	6.93%
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	92.93%
<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	0.00%
Követelés	0.15%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: NBG National Bank of Greece

## 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	4,724,529,296 HUF	15,212,018 EUR	3,516,812,263 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.661491	1.531357	1.531357

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

## HAVI AKTUALITÁS

Az idei erőteljes emelkedés után egy levegővételnymi szünetet tartott a hónap során a görög piac, így a Spartan alap árfolyama is minimálisan, de esett. A bankszektorban zajlott le érdemi korrekció azt követően, hogy az állam sikeresen, jelentős túljegyzéssel adta el a Piraeus Bank közel harminc százalékát. A banki korrekciót újabb vételekre használtuk ki, mivel úgy gondoljuk, hogy a sztori nemcsak, hogy töretlen, de fundamentálisan sosem volt jobb. Újabb kisebb IPO érkeznek a piacra, így figyelemmel követjük az ingatlanpiacot, amelyben további pozíciót tervezünk, megfelelő árazás mellett kiépíteni. A hónap során a forint erősödése is negatívan hatott az alap teljesítményére, de általánosságban is az volt látható, hogy elsősorban a lemaradó small-cap vállalatok részvényeit vették a befektetők, melyekben nem mindig voltunk felülsúlyban, köszönhetően az alacsony

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).

likviditásuknak és transzparensnek nem nevezhető operációjuknak. Az alap 94 százalékos részvénykitettséggel vág neki az áprilisi hónapnak.