

2024. DECEMBER

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 kiaknázza 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 diverzifikált portfólió felépítésével.

KOCKÁZATI SZINT



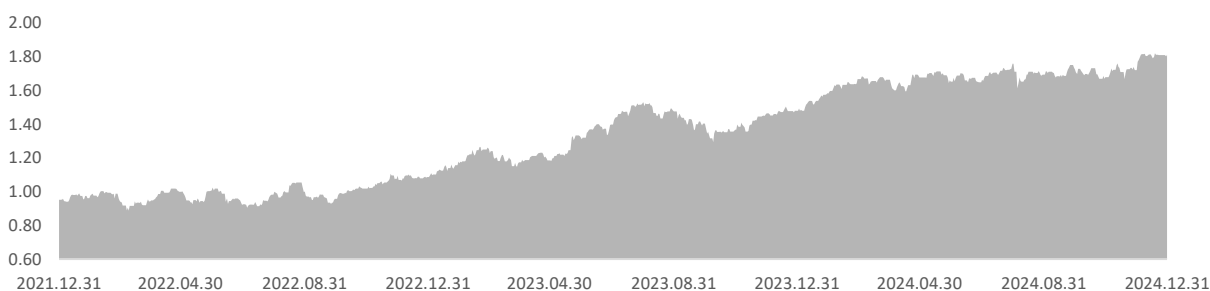
Az alap hatos besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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%	-3.71%	2.47%	-3.23%	2.43%	5.31%	22.43%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	4.38 %	Indulástól (évesítve)	11.37 %
Elmúlt hat hónap	9.87 %	Indulástól (nominális)	80.92 %
Elmúlt tizenkét hónap	22.43 %	Átlagos havi hozam	1.11 %
Elmúlt három év (évesítve)	23.91 %	Legmagasabb havi hozam	24.62 %
Elmúlt öt év (évesítve)	10.65 %	Legalacsonyabb havi hozam	-21.34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	14.92%
Egy éves Sharpe-ráta	1.02
Három éves szórás	18.07%
Három éves Sharpe-ráta	0.86
Sortino-ráta	1.3159

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: 101.56%	

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	5.21%
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	97.31%
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	-0.04%
Követelés	-2.48%
Nettó eszközérték	100%

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	5,381,125,881 HUF	15,167,401 EUR	3,870,501,216 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.809229	1.615597	1.615597

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

HAVI AKTUALITÁS

2023-ban az alábbi mondattal zártuk a Spartan alap évét:

„Az idei év tényleg jól sikerült, az alap életének legjobb éve (43 százalék hozam), de úgy gondoljuk, hogy ez csupán az első fecske, amit még számos követ!”.

A következő fecske menetrendszerűen meg is érkezett 2024-ben, miután az alap újabb kétszámjegyű hozamot ért el. A forintos 22,4, míg az eurós sorozat 14,7 százalékos hozammal zárta az évet. Érdemes azért megjegyezni, hogy a december nagyon erős lett az alap számára. A benchmarkot - költségek után - újra sikerült érdemben felülteljesíteni, ami rávilágít arra, hogy az egyedi

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).

részvénykiválasztás kifejezetten jól sikerült az év során. Az év legjobb befektetése a Titan Cement markáns felülsúlyozása, míg a legnagyobb hiba a Hellenic Coca-Cola alulsúlya volt. Az alap az év során érdemben keresni tudott a forint volatilitásán is, amit az év végére neutrális szintre hoztunk, így az utolsó hetek forinterősödése nem rontotta az alap hozamát a benchmark szint felett. A portfólió részvény súlya jelenleg 95 százalékon áll, amelyben továbbra is dominálnak a ciklikus eszközök, mert úgy gondoljuk, hogy 2025-ben újabb fecske érkezhethet.