

2025. SZEPTEMBER

ACCORDE SPARTAN GÖRÖG RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a görög tőkepiachoz, ezáltal kiaknázva a piacon rejlő felértékelődési potenciált. Ennek megfelelően az alap kezelője az Athéni Értéktőzsdére bevezetett részvények közül válogat és kizárólag görög részvényekbe fektet. Az alap aktív befektetési stratégiát folytat, amely lehetőséget teremt a portfólió összetételének és a részvénysúlyok dinamikus változtatására. Az elmúlt évek gazdasági és politikai reformjának köszönhetően Görögország az öreg kontinens sereghajtójából mára Európa egyik leggyorsabban növekvő gazdaságává vált, aminek eredménye, hogy visszatért a befektetői bizalom, dübörög a turizmus és virágzik a tőkepiac.

KOCKÁZATI SZINT



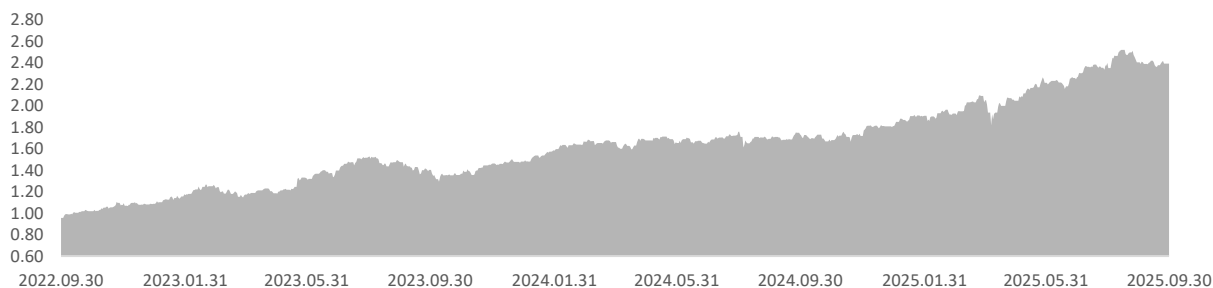
Az alap hatos besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%
2025	5.32%	1.13%	5.26%	0.85%	8.15%	1.40%	6.82%	0.21%	-0.42%				32.18%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	6.60 %	Indulástól (évesítve)	14.96 %
Elmúlt hat hónap	14.39 %	Indulástól (nominális)	139.14 %
Elmúlt tizenkét hónap	37.96 %	Átlagos havi hozam	1.37 %
Elmúlt három év (évesítve)	35.73 %	Legmagasabb havi hozam	24.62 %
Elmúlt öt év (évesítve)	27.85 %	Legalacsonyabb havi hozam	-21.34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	18.03%
Egy éves Sharpe-ráta	1.81
Három éves szórás	17.25%
Három éves Sharpe-ráta	1.52
Sortino-ráta	2.4519

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Spartan Görög Részvényalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag az Athéni Tőzsdére bevezetett részvények közül válogat
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Tunkli Dániel
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

Befektetői kapcsolatok

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

Nettó kockázati kitettség: 101.57%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	11.17%
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	89.56%
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	-0.84%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Alpha Bank S.A., Eurobank Holdings SA, Hellenic Coca-Cola HBC AG, HUF Számla, Metlen Energy & Metals PLC, NBG National Bank of Greece, Piraeus Financial Holding SA

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	9,568,047,284 HUF	30,431,701 EUR	3,389,801,430 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.391362	2.243348	2.243348

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

HAVI AKTUALITÁS

Szeptemberben minimálisan csökkent a forint, míg egy százalékkal emelkedett az euró sorozat árfolyama, így előbbi harminckettő, míg utóbbi harminckilenc százalékos ideai teljesítménnyel büszkélkedhet. A hónap során az általunk alulsúlyozott HBC árfolyama nyolc százalékkal, a szintén alulsúlyozott Metlen árfolyama pedig tizenkét százalékkal esett, ezzel szemben a felülsúlyos Cenergy árfolyama huszonkét százalékkal emelkedett, valamint a bankok is összeségében pozitív hónapot zártak. Mindössze egy érdemi felülsúlyos pozíciónk árfolyama csökkent a hónap során, ez a Sarantis volt, amelyet most tudtunk növelni. A forint erősödése minimálisan rontotta a havi teljesítményünket, mivel a készpénz egy része euróban várja, hogy befektessük. Továbbra is pozitív a turizmus felőli kép, hiszen a turisztikai szolgáltatások egyenlege 9,4 százalékkal, míg a repülőtéri forgalom

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).

4,7 százalékkal haladta meg a tavalyi rekordév azonos időszaki számait. Ami a reálgazdasági folyamatokat illeti: amíg a júliusi kiskereskedelmi forgalom éves alapon négy százalékos bővülést mutatott, addig az ipari termelés enyhe fél százalékos csökkenést regisztrált.