ACCORDE

2026. OKTÓBER

ACCORDE SPARTAN GÖRÖG RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a görög tőkepiachoz, ezáltal kiaknázva a piacban 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

1 2 3 4 5 **6** 7

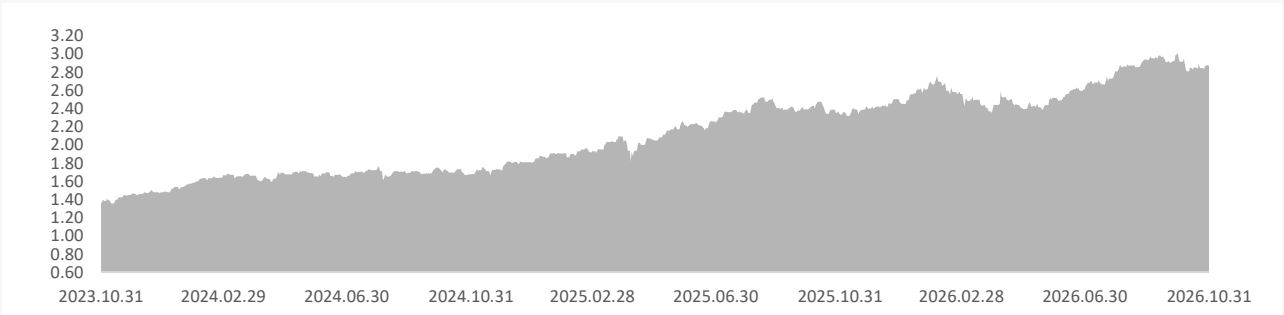
Az alap hatos besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 HÓ | 6 HÓ | 1 ÉV | 2 ÉV | 3 ÉV | **4 ÉV** | 5 ÉV

Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik négy éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alapból.

ACCORDE SPARTAN GÖRÖG RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
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%	-2.46%	2.63%	2.34%	35.41%
2026	8.74%	-3.95%	-6.51%	-0.03%	5.16%	3.67%	7.62%	4.48%	2.55%	-4.49%			17.20%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

ACCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.
HillSide Irodaház I H–1123 Budapest, Alkotás utca 55–61.
T: +36 1 489 2250 I F: +36 1 489 2378
Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

2022 PRIVATBANKAR.HU KLASSZIS AZ ÉV ALAPKEZELŐJE ACCORDE ALAPKEZELŐ

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	2.32 %	Indulástól (évesítve)	15.45 %
Elmúlt hat hónap	20.04 %	Indulástól (nominális)	187.11 %
Elmúlt tízenkét hónap	23.10 %	Átlagos havi hozam	1.39 %
Elmúlt három év (évesítve)	28.10 %	Legmagasabb havi hozam	24.62 %
Elmúlt öt év (évesítve)	25.11 %	Legalacsonyabb havi hozam	-21.34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.94%
Egy éves Sharpe-ráta	0.95
Három éves szórás	16.64%
Három éves Sharpe-ráta	1.29
Sortino-ráta	1.4699

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 Dancsák Laura Madlovits Dániel
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: 100.81%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	**Eszközök aránya**
Folyószámla	9.19%
Bankbetét	0.00%
Hitel	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	91.01%
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	-0.19%
Nettó eszközérték	**100%**

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Eurobank S.A.

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	12,427,125,133 HUF	48,523,421 EUR	3,908,972,130 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.871147	2.892562	3.091664

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

HAVI AKTUALITÁS

Októberben a Spartan alap mindkét sorozata számottevő eséssel zárta a hónapot.

Az iráni eszkaláció hatására a Brent ára a március-áprilisi csúcs óta nem látott szintre emelkedett, a TTF pedig 100 euró/MWH fölé is benézett, amire 2022 óta nem volt példa. A magas energiaárak miatti romló növekedési kilátások és a fejlett piacok esése profitrealizálásra késztették a befektetőket, a görög piac bétája pedig felerősítette az esést. A visszaesés különösen érintette az európai bankszektort, ami kedvezőtlenül hatott az alap teljesítményére is. A többi vállalat részvényei enyhén estek vagy oldalaztak. A korábban kisebb-nagyobb mértékben stabilizáló szerepet betöltő energiacégek szintén a fáradás jeleit mutatták. 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, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

hónap során szelektíven csökkentettük banki kitettségeinket, és összességében a részvénysúlyt is enyhén visszavágtuk. A szeptemberi harmonizált infláció 5,1 százalékra emelkedett év/év alapon, a maginfláció pedig az augusztusi 3,5 százalékról 4,5 százalékra ugrott. A Pénzügyminisztérium bemutatta a Parlamentnek a 2027-es költségvetési tervezetet. A főbb sarokszámok: 2,3 százalékos gazdasági növekedés, 2,6 százalékos infláció, 3,3 százalékos elsődleges többlet és 128,8 százalékos GDP-arányos államadósság.

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).