

2026. JÚNIUS

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

1 2 3 4 5 6 7

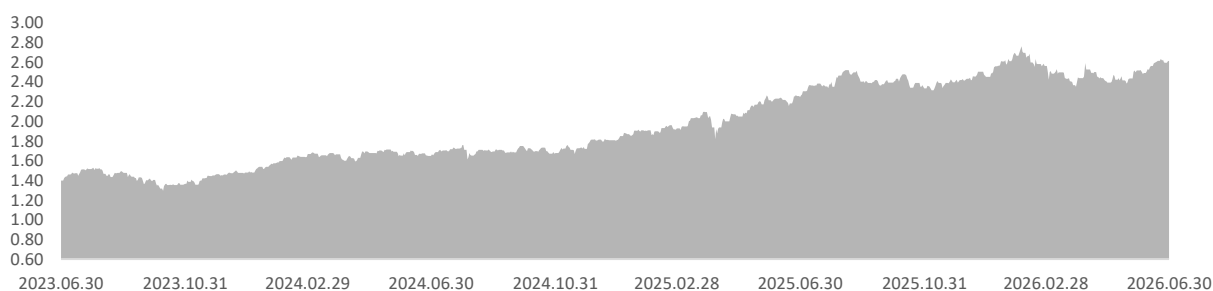
Az alap hatos besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 HO 6 HO 1 EV 2 EV 3 EV 4 EV 5 EV

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
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%							6.43%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	10.96 %	Indulástól (évesítve)	14.67 %
Elmúlt hat hónap	5.98 %	Indulástól (nominális)	160.73 %
Elmúlt tizenkét hónap	16.23 %	Átlagos havi hozam	1.33 %
Elmúlt három év (évesítve)	23.13 %	Legmagasabb havi hozam	24.62 %
Elmúlt öt év (évesítve)	23.65 %	Legalacsonyabb havi hozam	-21.34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.85%
Egy éves Sharpe-ráta	0.58
Három éves szórás	17.19%
Három éves Sharpe-ráta	0.90
Sortino-ráta	0.9143

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: 100.96%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	7.52%
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	92.71%
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	-0.23%
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	11,137,431,306 HUF	43,734,363 EUR	3,538,895,277 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.607283	2.706192	2.798964

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 görög piac felülteljesítő volt júniusban, így az alap forintos és eurós sorozata is közel négy százalékos emelkedéssel zárta a hónapot.

Február után új lokális csúcsra tört a görög piac júniusban, ezzel egy több mint huszonöt éves csúcstól beállítva. Az alacsonyabb inflációs adatok és a lefelé módosított, de még mindig az EU átlagot felülmúló GDP várakozások pozitív kereskedési hangulatot eredményeztek. Egyedi részvényeket tekintve a bankok és az ipari vállalatok vegyesen teljesítettek, míg a turizmus-kapcsolt cégek inkább felülteljesítőek voltak a hónap során. Külön említést érdemel az indexben nagy súllyal szereplő Hellenic Coca Cola

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).

emelkedése. Részt vettünk az ADMIE Holding tőkeemelésében, mivel az általa közel 51 százalékban birtokolt IPTO (görög villamosenergia-átviteli rendszerirányító) az európai versenytársakhoz képest jóval intenzívebb beruházási ciklus előtt áll, ami a működési modellje miatt várhatóan magasabb eredménytermelőképeséget hozhat magával. Az EU harmonizált fogyasztói árindexe (HICP) májusban év/év alapon öt százalékra, míg a maginfláció is lényegesen (3.9 százalékra) emelkedett. A növekvő input árnyomás ellenére a feldolgozóipari beszerzési menedzser index (PMI) értéke 53.3-ra emelkedett az áprilisi 52.4-ről, köszönhetően többek között az erős új megrendelésállománynak. A béketárgyalások, a tűzszünet és a szorosban megnövekedett hajóforgalom viszont visszafordította az energiaárak korábbi pályáját, így a júniusi infláció várhatóan 3.9 százalék körül alakulhat.