

2025. MÁJUS

ACCORDE BLANC RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Accorde Blanc Részvényalap az alapkezelő termékpalettájának meghatározó építőeleme, amely egy aktív szemléletű, koncentrált részvénystratégiát kínál az ügyfelek számára euróban és dollárban. A Blanc de Blancs ("fehérből fehér") egy olyan pezsgőt jelöl, amit kizárólag fehérszőlőből állítanak elő. A legjobb Blanc de Blancs pezsgőkre jellemző a gondos válogatás és kézi szüretelés, majd kizárólag az első préslevet, az úgynevezett cuvée-t felhasználva, dűlönként szelektálva alkotják meg a pezsgő alapborait. Ez a Champagne régióban évszázadok során tökéletesre fejlesztett módszertan ihlette az Accorde Blanc Részvényalapot, ahol hosszú távra letisztult egyedi részvénykiválasztással teremtünk értéket befektetőink számára, úgy, hogy az Accorde Cuvée Alap részvényötleit koncentrált formában tesszük elérhetővé.

KOCKÁZATI SZINT



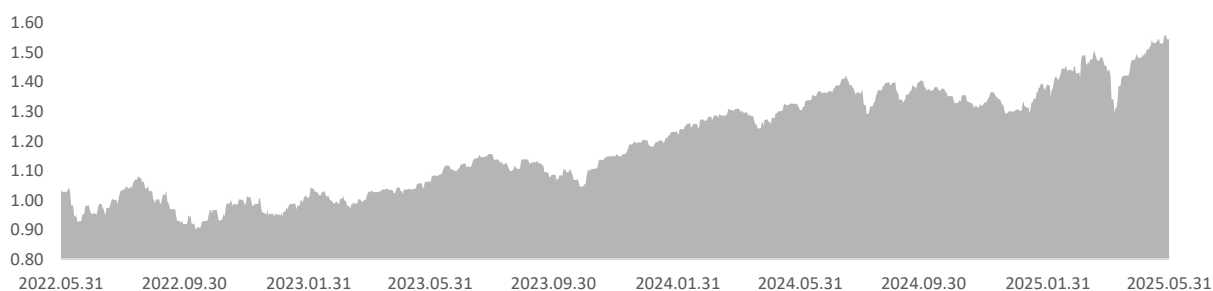
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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

ACCORDE BLANC RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2021	0.00%	-0.64%	3.30%	4.81%	0.27%	2.40%	2.43%	2.93%	-4.18%	5.53%	-0.19%	3.35%	21.47%
2022	-6.38%	-2.31%	4.23%	-8.69%	-2.09%	-8.10%	8.52%	-3.27%	-8.10%	5.21%	2.75%	-4.13%	-21.69%
2023	5.94%	-1.38%	3.42%	1.35%	1.41%	6.03%	3.06%	-1.38%	-4.66%	-2.93%	8.76%	4.90%	26.37%
2024	1.63%	3.96%	2.99%	-3.38%	3.13%	4.95%	0.33%	1.72%	0.19%	-5.04%	0.15%	-1.92%	8.52%
2025	6.46%	2.89%	0.32%	3.37%	4.17%								18.33%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	8.03 %	Indulástól (évesítve)	10.55 %
Elmúlt hat hónap	16.05 %	Indulástól (nominális)	54.35 %
Elmúlt tizenkét hónap	18.44 %	Átlagos havi hozam	0.96 %
Elmúlt három év (évesítve)	14.24 %	Legmagasabb havi hozam	8.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-8.69 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	15.68%
Egy éves Sharpe-ráta	0.73
Három éves szórás	15.45%
Három éves Sharpe-ráta	0.34
Sortino-ráta	0.9266

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Blanc Részvényalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	globális szemléletű, részvény-kiválasztásos stratégia
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Péntek Gábor Dancsák Laura
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

Befektetői kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	accorde@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Bloa	www.concordebloa.hu

Nettó kockázati kitettség: 0.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	17.85%
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	64.33%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	8.40%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	10.06%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.00%
Követelés	-0.63%
Nettó eszközérték	100%

ALAP SOROZATOK

	B sorozat	C sorozat
Devizanem	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000726666	HU0000726658
Bloomberg azonosító		
Indulás éve	2021	2021
Nettó eszközérték	1,898,948 EUR	1,464,542 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.376421	1.543511

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

HAVI AKTUALITÁS

Dollárban és euróban is négy százalék feletti emelkedéssel zárta a hónapot a Blanc. A kedvező piaci hangulatot elsősorban az amerikai részvénytőzsi emelkedése támogatta, amely mögött az Egyesült Államok és Kína közötti vámfeszültségek enyhülése állt. Az európai piacok szintén pozitív teljesítményt nyújtottak, amiből az alap kedvező régiós pozíciói profitáltak. A hónap során növeltük súlyainkat a Murapol és az Alpha Bank részvényeiben, emellett új elemként került a portfólióba a GDX, aranybányászati szektor ETF, illetve zártuk a PKN kitettségenket. Az idén sokat gyengélkedő Novo Nordisk árfolyama erőteljesen emelkedett májusban, részben korrigálva az előző hónap negatív teljesítményét. A vámokkal kapcsolatos nemzetközi

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).

egyeztetések továbbra is kockázati tényezőt jelentenek, így a következő időszakban is fokozott volatilitásra számítunk, habár a piac már talán kevésbé lesz érzékeny a szalagcímekre.