

2025. JÚNIUS

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



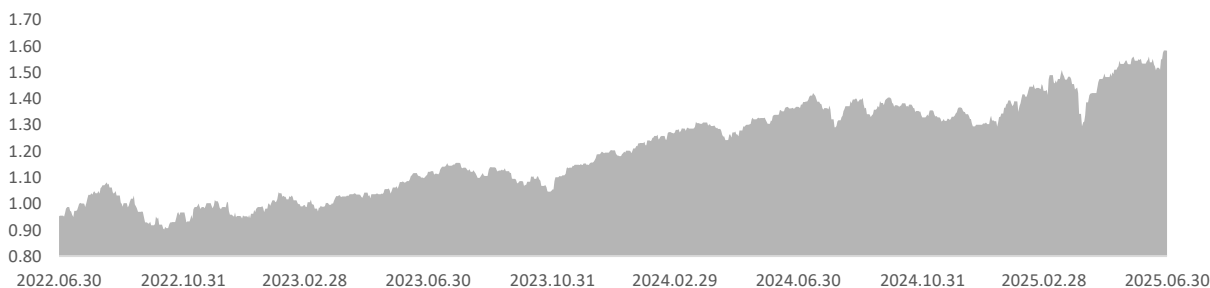
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	2.43%							21.20%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	8.74 %	Indulástól (évesítve)	10.94 %
Elmúlt hat hónap	21.18 %	Indulástól (nominális)	58.10 %
Elmúlt tizenkét hónap	15.59 %	Átlagos havi hozam	0.98 %
Elmúlt három év (évesítve)	18.45 %	Legmagasabb havi hozam	8.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-8.69 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.16%
Egy éves Sharpe-ráta	0.59
Három éves szórás	15.00%
Három éves Sharpe-ráta	0.63
Sortino-ráta	0.7731

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: 101.21%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	16.87%
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	75.66%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	8.01%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.00%
Követelés	-0.55%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Átalakult Alpha Services and Holdings , HUF Számla, OMV AG , Piraeus Financial Holding SA , Raiffeisen Bank International , UniCredit SpA

ALAP SOROZATOK

	B sorozat	C sorozat
Devizanem	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000726666	HU0000726658
Bloomberg azonosító		
Indulás éve	2021	2021
Nettó eszközérték	1,902,949 EUR	1,468,966 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.360966	1.580967

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 közel 2,5 százalékos emelkedéssel, míg euróban enyhe eséssel zárta a hónapot a Blanc. Júniusban az amerikai részvénytőzsde emelkedett és alacsony volatilitás mellett ledolgozta idei lemaradását, míg az európai piac alapvetően oldalazott, érdemi elmozdulás nélkül. A nukleáris energia újabb jó momentumot kapott a hónap során, míg a luxus és a pharma cégek gyengélkedtek. Egyedi részvény oldalon a Novo Nordisk az előző hónap emelkedése után, újra rossz oldalára került az érmének, úgy tűnik nem tudja lerázni magáról a túlzott befektetői elvárásokat és a Trump által belengetett extrém magas pharma vámoctól való félelmet. A Wizz Air gyengén teljesített júniusban, esése során óvatosan alá is vettünk még a papírnak. A hónap során növeltük még súlyainkat a Murapol, az OMV, és a Heidelberg részvényeiben, emellett új elemként került a portfólióba a GEK

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).

Terna Holding, illetve zártuk az OIH (olaj upstream és szolgáltatás ETF) kitettségenket. Habár a piac már talán kevésbé érzékeny a szalagcímekre, a vámokkal kapcsolatos nemzetközi egyeztetések továbbra is kockázati tényezőt jelenthetnek, így a következő időszakban is volatilitásra számíthatunk.