ACCORDE

2026. OKTÓBER

ACCORDE BLANC RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Accorde Blanc Részvényalap az alapkezelő termékpalettájának meghatározó építőeleme, amely egy aktív szemléletű, koncentrált részvénystratégiát kínál az ügyfelek számára három devizában. 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, dűlőnként 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 részvényötleteit koncentrált formában tesszük elérhetővé.

KOCKÁZATI SZINT

1 2 3 **4** 5 6 7

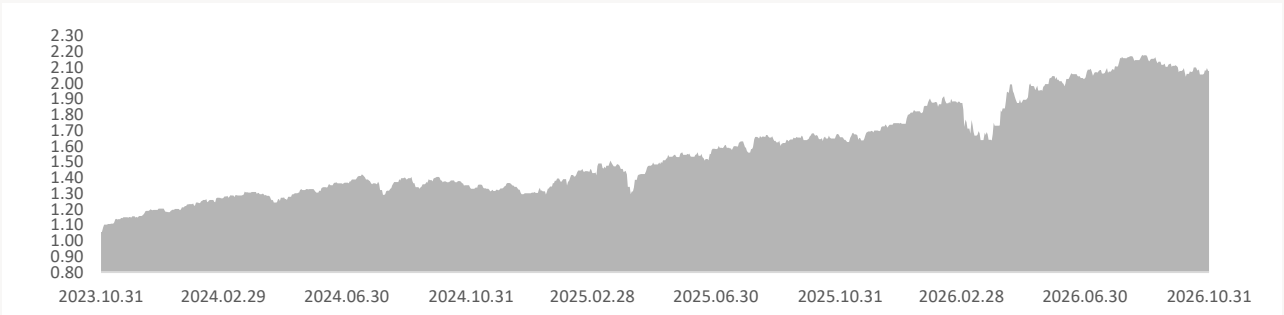
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képviselő. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 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%	-0.78%	3.44%	1.33%	0.72%	2.18%	2.84%	33.40%
2026	7.74%	-0.09%	-10.61%	13.09%	7.87%	-0.80%	3.82%	2.92%	-3.04%	-1.08%			19.32%

A táblázatban szereplő adatok a C 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	-1.29 %	Indulástól (évesítve)	13.55 %
Elmúlt hat hónap	9.65 %	Indulástól (nominális)	107.64 %
Elmúlt tízenkét hónap	25.38 %	Átlagos havi hozam	1.19 %
Elmúlt három év (évesítve)	25.37 %	Legmagasabb havi hozam	13.09 %
Elmúlt öt év (évesítve)	12.01 %	Legalacsonyabb havi hozam	-10.61 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	18.60%
Egy éves Sharpe-ráta	0.99
Három éves szórás	15.65%
Három éves Sharpe-ráta	1.20
Sortino-ráta	1.4749

ALAPADATOK

Alap neve	**Accorde Blanc Részvényalap**
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	Európa fókuszú, részvény-kiválasztásos stratégia
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Péntek Gábor 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: 102.75%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	**Eszközök aránya**
Folyószámla	15.99%
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	80.48%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	7.84%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.30%
Követelés	-4.61%
Nettó eszközérték	**100%**

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	**B sorozat**	**C sorozat**
Devizanem	HUF	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000738505	HU0000726666	HU0000726658
Bloomberg azonosító	ACBLEFA HB Equity	ACBLEFB HB Equity	ACBLEFC HB Equity
Indulás éve	2025	2021	2021
Nettó eszközérték	1,732,276,708 HUF	14,494,009 EUR	6,484,149 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.175774	1.786687	2.076398

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 mérsékelten esett a Blanc alap árfolyama, ugyanakkor az idei hozama még az esés után is 11,31 százalék forintban, míg 18,61 százalék euróban és 19,32 százalék dollárban.

Októberben eladási hullám sepert végig a mesterséges intelligenciához kapcsolódó szektorokon. A befektetők egyre kritikusabban ítélik meg a vállalatok jelentős kiadásait, miközben a profit több esetben elmarad az elemzői várakozásoktól. Ez ismét felerősítette az AI-beruházások megtérülésével és egy esetleges buborék kipukkanásával kapcsolatos aggodalmakat. A technológiai részvények gyengülése mellett a globális részvénypiac mérsékelten esett, miközben az energiaszektor felülteljesített. A hónap során kialakult korrekció ugyanakkor több meglévő kitettségünkben is vonzó vételi szinteket teremtett.

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).

Lengyel kiskereskedelmi kitettségünk kiemelkedően teljesített a hónap során, míg a görög részvényeknél kisebb korrekciót láttunk. A nukleáris szektor hosszú távú keresleti kilátásai továbbra is kedvezőnek tűnnek, ez azonban rövidtávon nem nyújtott védelmet a piaci korrekcióval szemben. Az európai luxusszektor kilábalását továbbra is a gyenge kínai kereslet és a geopolitikai bizonytalanság fékezi.

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).