

2024. JÚLIUS

# 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 részvényötleteit koncentrált formában tesszük elérhetővé.

## KOCKÁZATI SZINT



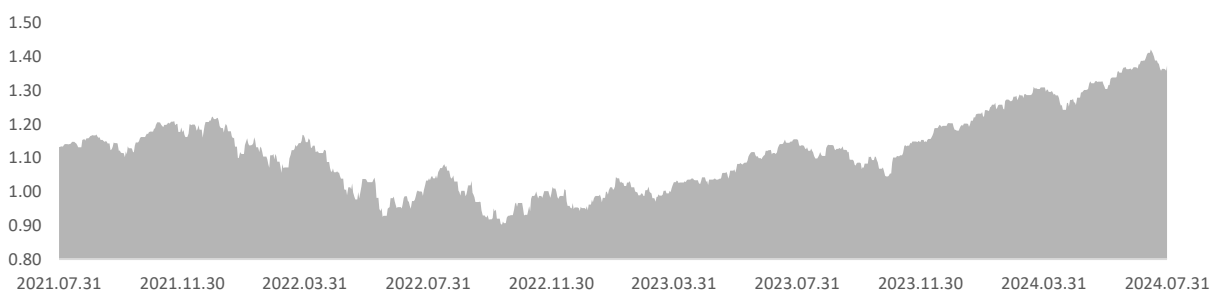
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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

## 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%						14.16%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	8.59 %	Indulástól (évesítve)	9.47 %
Elmúlt hat hónap	12.33 %	Indulástól (nominális)	37.22 %
Elmúlt tizenkét hónap	18.87 %	Átlagos havi hozam	0.89 %
Elmúlt három év (évesítve)	6.65 %	Legmagasabb havi hozam	8.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-8.69 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	10.93%
Egy éves Sharpe-ráta	0.77
Három éves szórás	15.57%
Három éves Sharpe-ráta	-0.03
Sortino-ráta	1.3006

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Blanc Részvényalap</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag fejlett részvénytúlsúlyos vállalat kitettséget
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
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: 100.00%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	4.78%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	53.51%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	18.99%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	25.50%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.14%
Követelés	-2.93%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF, VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF

## ALAP SOROZATOK

	B sorozat	C sorozat
Devizanem	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000726666	HU0000726658
Bloomberg azonosító		
Indulás éve	2021	2021
Nettó eszközérték	970,703 EUR	1,581,215 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.280221	1.372230

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

## HAVI AKTUALITÁS

**Az Accorde America Részvényalap 2024. június 10-től Accorde Blanc néven, 2024. július 10-től megváltozott befektetési politikával folytatja tovább működését.** A hónap folyamán megtörtént az alap átalakítása, méghozzá szerencsés időzítéssel az S&P 500 csúcsához közel vált a korábbi America alap európai fókuszú részvényalappá. Az alap célja fundamentális alapú, egyedi részvényötletek tartása, amelyek középtávon jelentős felértékelődési potenciállal bírnak, legyen az alacsony értékelttségük vagy más várható katalizátor miatt.

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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

Egyéb alapjainkban már stratégiai pozícióként tartott régiós ötletek mellett új pozícióként került be például a holland chipgyártó ASML, illetve az új fogyást segítő gyógyszerek gyártásának két élvőse, a Novo Nordisk és az Eli Lilly is. Ezek mellett egyes szektorokkal kapcsolatos várakozásainkat szélesebb indexek vételével is tervezzük eszközölni, ilyenek például az amerikai olajkitermelést támogató vállalatokat vagy egyes nemesfém kitermelőket tömörítő indexek.