

2024. DECEMBER

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



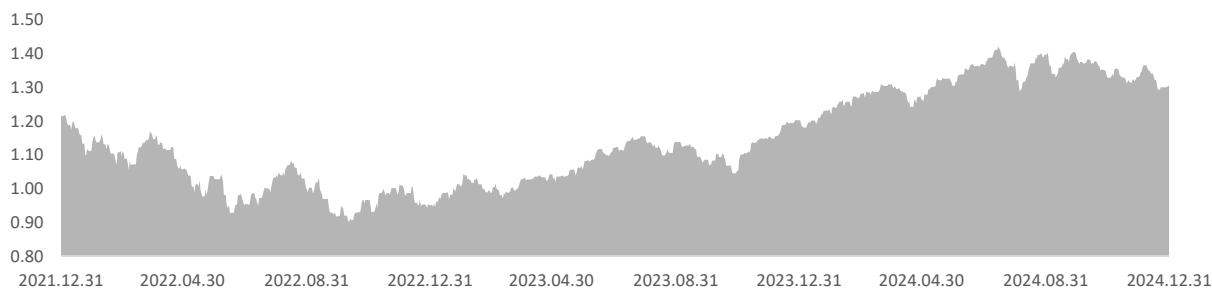
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik három éven belül akarják kivonni tőkájüket 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%	1.72%	0.19%	-5.04%	0.15%	-1.92%	8.52%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-6.72 %	Indulástól (évesítve)	7.02 %
Elmúlt hat hónap	-4.62 %	Indulástól (nominális)	30.45 %
Elmúlt tizenkét hónap	8.52 %	Átlagos havi hozam	0.69 %
Elmúlt három év (évesítve)	2.41 %	Legmagasabb havi hozam	8.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-8.69 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	11.17%
Egy éves Sharpe-ráta	0.11
Három éves szórás	15.59%
Három éves Sharpe-ráta	-0.38
Sortino-ráta	0.1692

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Blanc Részvényalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	globális szemléletű, részvény-kiválasztásos stratégia
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: 101.49%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	5.27%
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	69.02%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	15.95%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	10.38%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.00%
Követelés	-0.63%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF

ALAP SOROZATOK

	B sorozat	C sorozat
Devizanem	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000726666	HU0000726658
Bloomberg azonosító		
Indulás éve	2021	2021
Nettó eszközérték	1,162,840 EUR	1,158,699 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.264120	1.304455

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 december végi korrekcióval kis mértékben esett a Blanc alap hozama az év utolsó hónapja során, a folytatódó dollárerő pedig továbbra is jelentős különbséget jelentett a két sorozat között. Jól teljesített a hónap során görög kitettségünk, valamint a Raiffeisen papíraink is tovább emelkedtek, míg a mérleg másik nyelvén a vártnál gyengébb klinikai tesztadatok hatására nagyot esett a Novo Nordisk, amelyből alá is vettünk, valamint lengyel papírjaink is oldalaztak vagy inkább csökkentek december során. A portfólión jelentősen nem változtattunk, ugyanis a továbbra is túlhúzott amerikai bigtech felől érkező rotáció az idei évben, amelyre véleményünk szerint jól pozicionáltunk.

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).