

# 2026. JÚNIUS AFORIZMA ABSZOLÚT HOZAMŰ RÉSZALAP

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

A részalap a befektetői számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A részalap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő az alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A Részalap stratégiájának szerves részét képezik a különböző devizákkal való kereskedés, deviza opciókkal való kereskedés és egyéb származtatott termékek használata amely elősegíti az optimális kockázati kitettség kialakítását.

## KOCKÁZATI SZINT



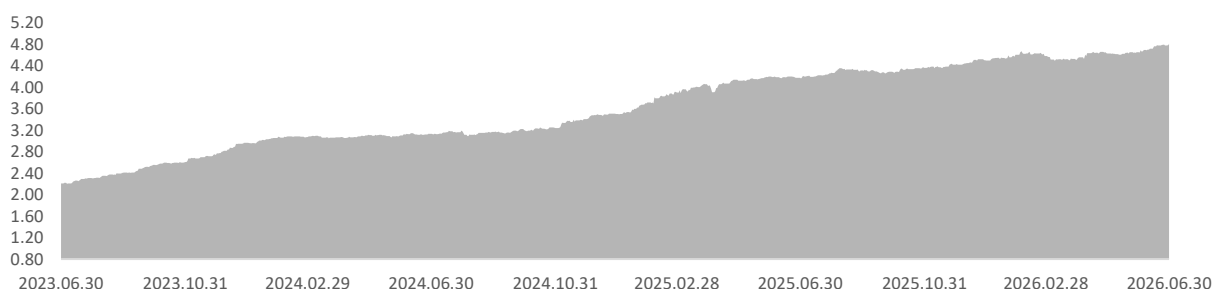
Az alap ötös besorolásnak megfelelő, közepesen magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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

## AFORIZMA SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## HAVI HOZAMOK

|      | Jan   | Feb    | Már    | Ápr   | Máj    | Jún    | Júl    | Aug    | Szep   | Okt   | Nov    | Dec   | YTD    |
|------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 2020 | 1.06% | -3.77% | -5.51% | 1.47% | 1.44%  | 2.59%  | -2.91% | -4.83% | 3.66%  | 2.76% | 5.79%  | 4.95% | 6.03%  |
| 2021 | 4.06% | 2.33%  | 2.10%  | 1.88% | 3.89%  | 0.81%  | 0.59%  | 0.94%  | 1.37%  | 0.42% | -2.14% | 1.91% | 19.58% |
| 2022 | 3.77% | -0.34% | -2.18% | 1.11% | 1.41%  | 2.71%  | 1.58%  | 4.65%  | -2.54% | 4.19% | 7.50%  | 0.34% | 24.02% |
| 2023 | 6.40% | -0.09% | 1.69%  | 4.27% | 1.98%  | 1.34%  | 4.42%  | 4.54%  | 5.90%  | 2.18% | 4.98%  | 8.35% | 56.51% |
| 2024 | 3.66% | -0.02% | -0.27% | 1.32% | -0.08% | 0.94%  | 1.53%  | -0.53% | 1.29%  | 0.98% | 5.18%  | 2.75% | 17.92% |
| 2025 | 6.20% | 4.97%  | 3.05%  | 2.57% | 1.84%  | -0.57% | 2.22%  | 1.01%  | -0.61% | 1.70% | 1.49%  | 1.67% | 28.50% |
| 2026 | 2.39% | -0.54% | -1.37% | 2.42% | 0.63%  | 3.28%  |        |        |        |       |        |       | 6.91%  |

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |         |                           |          |
|----------------------------|---------|---------------------------|----------|
| Elmúlt három hónap         | 6.56 %  | Indulástól (évesítve)     | 20.78 %  |
| Elmúlt hat hónap           | 6.75 %  | Indulástól (nominális)    | 380.34 % |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 15.14 % | Átlagos havi hozam        | 1.64 %   |
| Elmúlt három év (évesítve) | 29.60 % | Legmagasabb havi hozam    | 10.30 %  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    | 26.51 % | Legalacsonyabb havi hozam | -5.51 %  |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás        |        |
| Egy éves Sharpe-ráta   |        |
| Három éves szórás      |        |
| Három éves Sharpe-ráta |        |
| Sortino-ráta           | 2.4662 |

## ALAPADATOK

|             |                                                                               |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Alap neve   | <b>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</b>                                      |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap            |
| Stratégia   | globális befektetési szemlélet, fundamentális és technikai elemzési eszköztár |
| Alapkezelő  | Accorde Alapkezelő Zrt.                                                       |
| Letétkezelő | UniCredit Bank Hungary Zrt.                                                   |

### Befektetői kapcsolatok

|         |                     |
|---------|---------------------|
| Telefon | +36 1 489 2200      |
| Email   | accorde@accorde.hu  |
| Honlap  | www.accorde.hu      |
| Blog    | www.concordeblog.hu |

**Nettó kockázati kitettség: 108.12%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök                                                 | Eszközök aránya |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| Folyószámla                                              | 36.81%          |
| Bankbetét                                                | 0.00%           |
| Hitel                                                    | 0.00%           |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>           |                 |
| Magyar állampapír                                        | 4.15%           |
| Külföldi állampapír                                      | 0.00%           |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00%           |
| Vállalati kötvények                                      | 5.95%           |
| Jelzáloglevelek                                          | 0.00%           |
| <b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>        |                 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények       | 21.63%          |
| <b>Kollektív befektetési formák</b>                      |                 |
| Befektetési jegy                                         | 31.96%          |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek           | 0.00%           |
| Egyéb kollektív befektetési formák                       | -0.45%          |
| <b>Egyéb</b>                                             |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                         | 0.00%           |
| Követelés                                                | -0.06%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                 | <b>100%</b>     |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUF Számla

## ALAP SOROZATOK

|                                   |                   |
|-----------------------------------|-------------------|
| Devizanem                         | HUF               |
| ISIN-kód                          | HU0000720420      |
| Bloomberg azonosító               |                   |
| Indulás éve                       | 2018              |
| Nettó eszközérték                 | 3,779,893,660 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 4.803409          |

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

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).