ACCORDE

2026. OKTÓBER

ACCORDE SHARP ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap elsősorban hosszabb távú makrogazdasági trendek és geopolitikai események alapján keresi befektetési célpontjait, elsősorban a világ részvénypiacain, de opportunisztikus jelleggel az áru- és devizapiacokon is vállalhat kitettséget. A hosszabb távú (stratégiai) pozíciók a portfóliómenedzser általános világképét tükrözik és akár több évig is a portfólió részét képezhetik, a rövidebb távú (taktikai) pozíciók az aktuális piaci eseményekből generálódnak, főként határidős pozíciók által. Az alap a lehető legszélesebb eszköztárral dolgozik és a mindenkori tőkepiaci folyamatok tükrében törekszik long és short irányba is pozíciókat kiépíteni. Az alap nettó kockázati kitettsége szélsőséges esetekben nulla vagy negatív is lehet, így negatív piaci környezetben is jól teljesíthet.

KOCKÁZATI SZINT

1 2 **3** 4 5 6 7

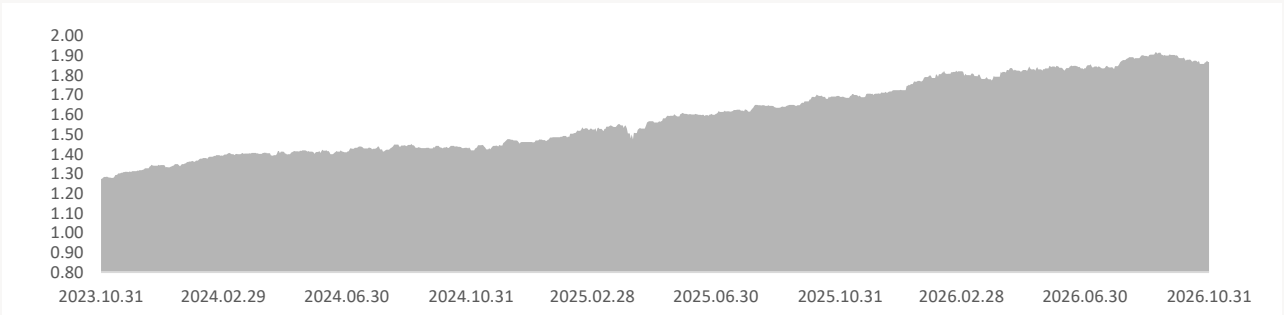
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 HÓ | 6 HÓ | 1 ÉV | **2 ÉV** | 3 ÉV | 4 ÉV | 5 ÉV

Az alapot középtávon gondolkodó, mérsékelt kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alapból.

ACCORDE SHARP ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2020	-0.51%	-2.88%	-2.86%	0.09%	1.20%	3.28%	-3.19%	3.20%	-1.93%	-2.53%	4.39%	3.75%	1.57%
2021	-1.13%	1.68%	4.67%	-0.39%	-0.94%	0.98%	1.15%	1.01%	1.47%	0.11%	0.23%	0.90%	10.05%
2022	-0.78%	-1.10%	2.55%	-1.64%	1.08%	0.04%	-0.46%	-0.07%	-5.85%	0.75%	4.40%	-2.49%	-3.85%
2023	4.76%	0.98%	-0.22%	1.00%	2.82%	2.65%	3.66%	-0.37%	-0.06%	1.13%	2.89%	2.63%	24.01%
2024	1.15%	2.45%	0.87%	-0.26%	0.62%	-0.16%	2.24%	0.47%	-0.81%	-1.07%	1.72%	1.06%	8.53%
2025	2.29%	2.16%	0.52%	1.76%	2.79%	0.07%	1.21%	0.64%	2.08%	1.28%	1.04%	1.04%	18.21%
2026	3.53%	1.92%	-2.11%	2.54%	0.97%	-0.43%	0.55%	2.74%	-0.01%	-1.58%			8.24%

A táblázatban szereplő adatok az A 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	1.10 %	Indulástól (évesítve)	6.28 %
Elmúlt hat hónap	2.21 %	Indulástól (nominális)	86.55 %
Elmúlt tízenkét hónap	10.51 %	Átlagos havi hozam	0.53 %
Elmúlt három év (évesítve)	13.61 %	Legmagasabb havi hozam	4.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)	10.86 %	Legalacsonyabb havi hozam	-5.85 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	5.44%
Egy éves Sharpe-ráta	0.73
Három éves szórás	5.75%
Három éves Sharpe-ráta	1.18
Sortino-ráta	1.3509

ALAPADATOK

Alap neve	**Accorde Sharp Abszolút Hozamú Alap**
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamú alap
Stratégia	globális makró stratégia top-down megközelítéssel
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Tunkli Dániel
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: 101.9%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	**Eszközök aránya**
Folyószámla	20.60%
Bankbetét	0.00%
Hitel	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	29.59%
Külföldi állampapír	10.40%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	8.01%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	20.79%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	5.31%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	4.19%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	1.28%
Követelés	-0.17%
Nettó eszközérték	**100%**

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUF Számla, MÁK 2029/C

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	**B sorozat**	**C sorozat**	**I sorozat**
Devizanem	HUF	EUR	USD	HUF
ISIN-kód	HU0000717590	HU0000725460	HU0000741376	HU0000725452
Bloomberg azonosító	ACCSHDV HB Equity	ACCSHDB HB Equity	ACCSHDC HB Equity	ACCSHIF HB Equity
Indulás éve	2016	2020	2026	2020
Nettó eszközérték	46,448,168,671 HUF	94,343,009 EUR	4,336,364 USD	1,558,062,143 HUF

HAVI AKTUALITÁS

Októberben másfél százalékkal esett a Sharp alap árfolyama, ezzel együtt idei hozama forintban meghaladja a nyolc, euróban pedig az öt százalékot. A dolláros sorozat 2026 májusában indult.

A hónap során stratégiai részvényeink árfolyamai estek, amit további vételekre használtunk ki. Növeltük kitettségünket többek között az európai bankszektorban és a jelentős esést követően a Siemens Energy papírjaiban. Ezeket a vételeket leszámítva inkább csökkentettük részvénykitettségünket az amerikai időközi választásokra készülve. Leépítettük arany- és uránbánya pozícióinkat, emellett némi veszteséget realizálva koreai ETF-pozíciónkat is stoppoltuk. Ezzel párhuzamosan jelentős short

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).

pozíciót nyitottunk a Nasdaq indexben. A demokraták áttörésére vonatkozó várakozásaink beigazolódtak, a Nasdaq shorton elért nyereségünk ellensúlyozta az európai veszteségeink egy részét a kritikus napokon. Továbbra is úgy gondoljuk, hogy az európai részvénypiacok a következő időszakban felülteljesíthetnek. Devizafronton is aktívak voltunk, 367-es EURHUF szintnél csökkentettük az alap eurós kitettségét.

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).