

2022. AUGUSZTUS

ACCORDE PRIZMA ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy 3-5 éves távlatban addicionális kockázatvállalás mellett vonzó, az állampapírokénál magasabb hozamot érjen el. Az alap rugalmas, a változó befektetési lehetőségekhez igazodó stratégiát alkalmaz, amely jellemzően részvényekből, indexekből, kötvényekből és devizákból, illetve ezekre vonatkozó derivatívákból áll. A fenti, vagy bármilyen egyéb más eszköz használatát és azok arányát az Alapkezelő a saját aktuális piaci meglátása és értékítélete szerint dinamikusan, akár rövid időtávon belül is átalakíthatja. Az alap egyaránt profitálhat az egyes értékpapírok árfolyamának növekedéséből és csökkenéséből. A befektetési döntéshozatalban az alap a hangsúlyosabb fundamentális megközelítés mellett a technikai elemzésre is támaszkodik.

KOCKÁZATI SZINT



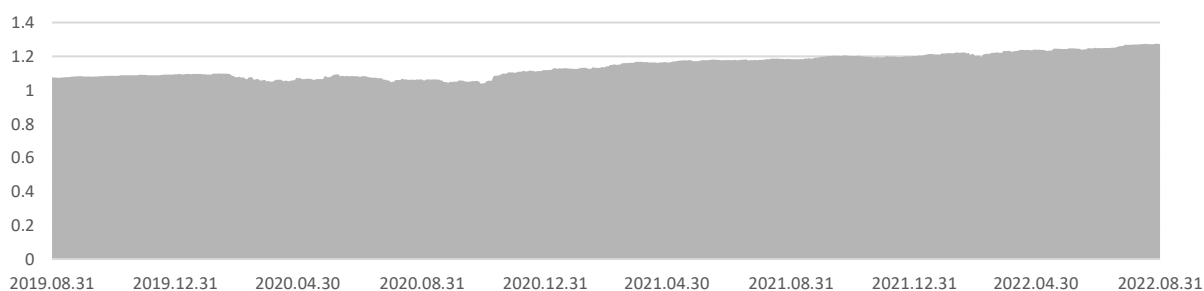
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot középtávon gondolkodó, mérsékelt kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alapból.

ACCORDE PRIZMA ALAP TELJESÍTMÉNYE INDULÁSTÓL



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2016		0.08%	0.86%	-0.04%	-2.66%	-0.51%	0.53%	0.42%	0.09%	0.45%	0.44%	0.61%	0.24%
2017	0.56%	0.17%	0.69%	0.12%	0.96%	-0.51%	0.40%	-0.31%	0.91%	0.43%	-0.28%	0.38%	3.57%
2018	1.65%	-0.82%	-0.63%	0.80%	-0.62%	0.94%	0.37%	-0.39%	0.71%	0.15%	-0.14%	-3.33%	-1.40%
2019	0.25%	0.98%	0.29%	1.24%	0.14%	0.46%	1.38%	0.15%	0.66%	0.21%	0.63%	0.20%	6.78%
2020	-0.07%	-1.39%	-2.16%	1.63%	0.51%	0.25%	-2.89%	1.41%	-1.36%	-0.74%	5.94%	1.40%	2.26%
2021	0.68%	0.93%	2.74%	-0.26%	0.70%	0.38%	0.25%	0.29%	1.23%	0.38%	-0.59%	0.54%	7.48%
2022	1.34%	-0.59%	1.64%	0.81%	0.32%	0.18%	1.73%	0.30%					5.86%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	2.22 %	Indulástól (évesítve)	3.74 %
Elmúlt hat hónap	5.08 %	Indulástól (nominális)	27.18 %
Elmúlt tizenkét hónap	7.51 %	Átlagos havi hozam	0.31 %
Elmúlt három év (évesítve)	5.77 %	Legmagasabb havi hozam	5.94 %
Elmúlt öt év (évesítve)	4.44 %	Legalacsonyabb havi hozam	-3.33 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	3.05%
Egy éves Sharpe-ráta	2.30
Három éves szórás	3.50%
Három éves Sharpe-ráta	1.53
Sortino-ráta	2.8098

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Prizma Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Stratégia	Kisebb egyedi részvénytulajdonosi pozíciók fundamentális elemzés alapján a közép-kelet-európai régióban
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.

Befektetői kapcsolatok

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

Nettó kockázati kitettség: 109.34%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	15.17%
Bankbetét	30.83%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	12.59%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	17.97%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	17.84%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	4.98%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.61%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.09%
Követelés	-0.91%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUF betét

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	EUR	HUF
ISIN-kód	HU0000716410	HU0000721469	HU0000725478
Bloomberg azonosító	ACCPZH HB Equity	ACCPZH HB Equity	
Indulás éve	2016	2018	2020
Nettó eszközérték	7,802,959,082 HUF	4,470,226 EUR	1,824,208,013 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.271756	1.121974	1.121974

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

HAVI AKTUALITÁS

Gördülékenyen ment a nyár utolsó hónapja a Prizma alap számára, az alap hozama elérte a 5.9 százalékot ytd. A hónap során újra DAX put opciókat vásároltunk ezzel is csökkentve az alap kockázatát, de megtartva egy emelkedő piacon annak a lehetőségét, hogy abból az alap érdemben profitálni tudjon. Az alap ugyanakkor megnyeste Airbus kitettségét, és zárta a jó ütemben nyitott WIZZAIR long pozícióját is, aminek árfolyama június óta 40 százalékot emelkedett. A hónap során vevőként jelentünk meg az OTP25 eurós kötvényében, amely visszafedezve kétszámjegyű hozamot biztosít hosszútávon. Az alapra jelenleg jellemző az alacsonyabb részvénykitettség, a megmaradó bruttó részvénykitettség arányán belül meghatározó továbbra is a román részvények, azon belül is az energetikai vállalatok aránya.

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).