

2022. DECEMBER

# 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 megítélése 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



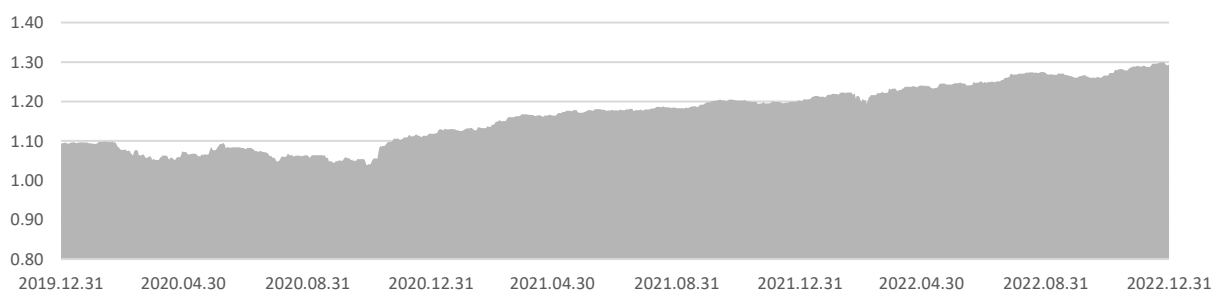
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## 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%	-0.89%	0.41%	1.89%	0.20%	7.55%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	2.51 %	Indulástól (évesítve)	3.80 %
Elmúlt hat hónap	3.67 %	Indulástól (nominális)	29.21 %
Elmúlt tizenkét hónap	7.55 %	Átlagos havi hozam	0.32 %
Elmúlt három év (évesítve)	5.74 %	Legmagasabb havi hozam	5.94 %
Elmúlt öt év (évesítve)	4.47 %	Legalacsonyabb havi hozam	-3.33 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	3.19%
Egy éves Sharpe-ráta	1.41
Három éves szórás	3.56%
Három éves Sharpe-ráta	1.35
Sortino-ráta	1.8458

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Prizma Alap</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Stratégia	Kisebb egyedi részvénytulajdosítási 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: 108.54%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	35.00%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	18.49%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	21.29%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	17.68%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	5.57%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.79%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	1.72%
Követelés	-1.54%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla, HUF Számla

## 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	7,137,399,329 HUF	4,484,843 EUR	1,499,260,190 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.292126	1.101744	1.101744

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

## HAVI AKTUALITÁS

Nagyon alacsony szórás mellett 7.6 százalékos hozamot ért el 2022-ben a Prizma. Dacára a román piacon lezajlott korrekciónak, amire bár nem számítottunk, de fel voltunk készülve, hiszen a korábbi hónapokban csökkentettük kitettségünket, az év utolsó hónapjában is emelkedni tudott az alap árfolyama. Decemberben a korábbi szintekre növeltük OMV Petrom és tovább építettük meglévő Magyar Telekom kitettségünket, elérve az alap két százalékát a hazai magenta papírból. Ezekon túl az OTP kötvénykibocsátásában is sikerrel vettünk részt, a visszafedezett kötvények igen vonzó hozamot biztosítanak az alap számára a jövőben.

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).