

2023. 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



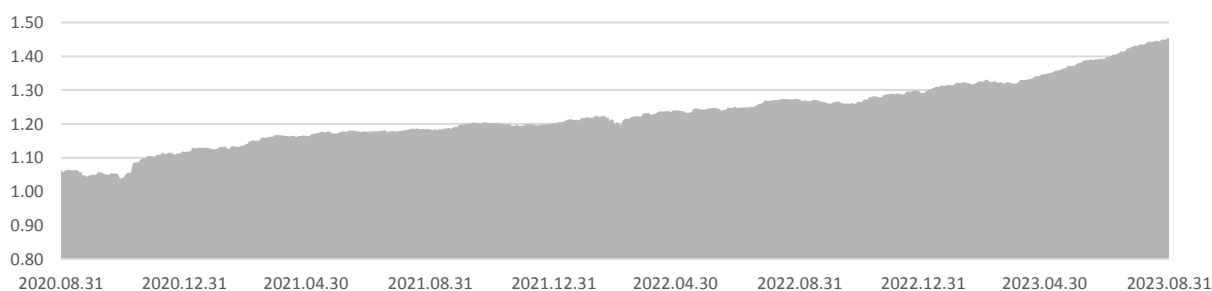
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 alpból.

ACCORDE PRIZMA ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
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%
2023	2.03%	0.55%	-0.50%	2.11%	2.21%	1.58%	2.31%	1.66%					12.56%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	5.65 %	Indulástól (évesítve)	5.09 %
Elmúlt hat hónap	9.71 %	Indulástól (nominális)	45.44 %
Elmúlt tizenkét hónap	14.36 %	Átlagos havi hozam	0.42 %
Elmúlt három év (évesítve)	11.02 %	Legmagasabb havi hozam	5.94 %
Elmúlt öt év (évesítve)	6.70 %	Legalacsonyabb havi hozam	-3.33 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	2.16%
Egy éves Sharpe-ráta	0.96
Három éves szórás	3.00%
Három éves Sharpe-ráta	2.25
Sortino-ráta	1.5245

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Prizma Alap
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 kitétség: 111.18%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	41.07%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	8.82%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	23.63%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	20.48%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	6.23%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	-0.06%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	4.12%
Követelés	-4.28%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	EUR	HUF
ISIN-kód	HU0000716410	HU0000721469	HU0000725478
Bloomberg azonosító	ACCPRZH HB Equity	ACCPRZH HB Equity	
Indulás éve	2016	2018	2020
Nettó eszközérték	6,535,049,382 HUF	3,849,650 EUR	1,273,505,067 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.454359	1.146511	1.146511

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

HAVI AKTUALITÁS

Az augusztusi piaci korrekció ellenére jó hónapot könyvelhetett el az alap, bő másfél százalékos emelkedést elérve. Az esést megelőzően csökkentettük kitétségünket több tekintetben is, egyrészt némi profitrealizálással a Richter részvényeinek, másrészt pedig a DIGI devizakötvényeinek eladásán keresztül. Utóbbinak az árfolyamemelkedés után már kevésbé attraktív a hozama a régiós lehetőségekhez képest. Profitot realizáltunk továbbá az egyenlő súlyozású S&P 500 pozíciókon, tekintettel a lefelé mutató kockázatokra az indexet tekintve, amely meg is mutatkozott a hónap második felében. Fordultunk azonban a Wizz Air kilátásaival kapcsolatban, ahol az erős negyedéves jelentést és a szemmel látható árfolyamesést követően két százalékos long pozíciót építettünk ki.

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).