

2024. JÚNIUS

## ACCORDE PRIZMA ALAP

### BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja a kockázatmentes hozamot jelentősen meghaladó teljesítmény elérése alacsony volatilitás mellett, ennek megfelelően az alap kimagasló Sharpe mutatóval rendelkezik. A hozam maximalizálását az aktív portfólió menedzselés segíti, egyedi részvény befektetési pozíciókkal. Az alap elsősorban fundamentális megközelítés alapján, de a technikai alapú időzítést is figyelembe véve választja ki befektetési célpontjait. Az alapon lévő pozíciók átlagos mérete három százalék, egyidőben nagyságrendileg huszonöt egyedi ötletben megvalósítva. Az alap befektetési univerzumát elsősorban a tágabban értelmezett közép-kelet-európai régió jelenti, melynek a szakértője. Az alap kiemelt figyelemmel követi a régióban zajló eseményeket és aktívan használja a cégcsoport elemzési kapacitásait.

### KOCKÁZATI SZINT



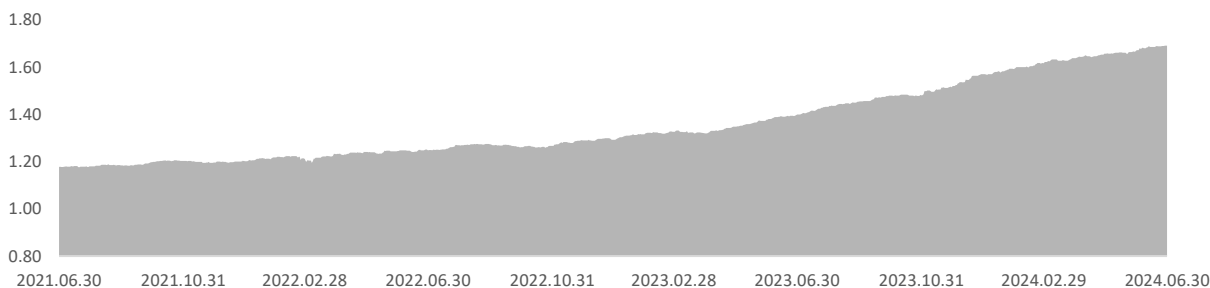
Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

### 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
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%	1.62%	0.14%	2.27%	3.64%	21.39%
2024	1.52%	1.41%	1.39%	1.16%	0.85%	1.16%							7.72%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3.21 %	Indulástól (évesítve)	6.46 %
Elmúlt hat hónap	7.72 %	Indulástól (nominális)	68.97 %
Elmúlt tizenkét hónap	20.83 %	Átlagos havi hozam	0.53 %
Elmúlt három év (évesítve)	12.82 %	Legmagasabb havi hozam	5.94 %
Elmúlt öt év (évesítve)	9.80 %	Legalacsonyabb havi hozam	-3.33 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	2.50%
Egy éves Sharpe-ráta	4.34
Három éves szórás	2.63%
Három éves Sharpe-ráta	2.23
Sortino-ráta	9.3860

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Prizma Alap</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Stratégia	kisebb egyedi részvénypozíciók fundamentális elemzés alapján a régióban
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: 106.84%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	26.88%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	28.82%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	18.88%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	24.59%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.55%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.01%
Követelés	0.28%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUF 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	ACDPRIH HB Equity
Indulás éve	2016	2018	2020
Nettó eszközérték	15,359,403,026 HUF	9,511,645 EUR	764,476,273 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.689653	1.276905	1.276905

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

## HAVI AKTUALITÁS

Bő egy százalékkal emelkedett a Prizma alap árfolyama júniusban, így közel nyolc százalékos pluszban zárta az első félévet. A hónap során inkább eladóként jelentünk meg, például a nagyot emelkedő Wizz Air papírjait cseréltük részben a hónap közepén a gyengébben teljesítő, de jobb fundamentumokkal rendelkező Ryanair részvényeire. Emellett részben profitot realizáltunk Állami Nyomda és Richter kitettségeinken, amelyek szintén jól teljesítettek és rövidtávon kevesebb katalizátort látunk bennük. A Magyar Telekomtól is csökkentettünk a már szokásosnak mondható visszavásárlási program keretein belül, azonban továbbra is a meghatározó kitettségeink közé tartozik.

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).