

2024. SZEPTEMBER

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



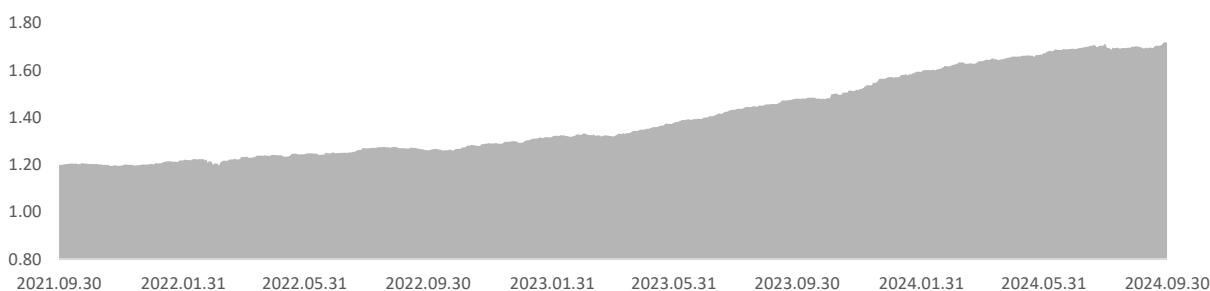
Az alap kettes besorolásnak megfelelő, alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alaptól.

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%	1.09%	-0.53%	0.91%				9.31%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1.47 %	Indulástól (évesítve)	6.45 %
Elmúlt hat hónap	4.73 %	Indulástól (nominális)	71.45 %
Elmúlt tizenkét hónap	16.01 %	Átlagos havi hozam	0.53 %
Elmúlt három év (évesítve)	12.71 %	Legmagasabb havi hozam	5.94 %
Elmúlt öt év (évesítve)	9.65 %	Legalacsonyabb havi hozam	-3.33 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	2.78%
Egy éves Sharpe-ráta	2.47
Három éves szórás	2.70%
Három éves Sharpe-ráta	1.86
Sortino-ráta	4.0065

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Prizma Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamú alap
Stratégia	kisebb egyedi részvénypozíciók fundamentális megközelítés alapján főként 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: 108.79%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	20.96%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	25.97%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	21.64%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	27.26%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	1.64%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	2.96%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.20%
Követelés	-0.24%
Nettó eszközérték	100%

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	18,119,232,098 HUF	11,993,382 EUR	873,416,202 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.714541	1.286194	1.286194

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

HAVI AKTUALITÁS

Közel egy százalékos emelkedést ért el forintban a Prizma alap szeptemberben. A kamatvágás és a recessziós félelmek által mozgatott hónapban sikerült jó hozamot elérni, amely egyedi részvénypozícióink jó teljesítményének volt köszönhető. Emelkedett az elmúlt hónapokban gyengélkedő Wizz Air, így részben profitot realizáltunk a pozíción, emellett eladók voltunk az Erste részvényeiben is, ahol átmenetileg kevesebb katalizátort látunk a további emelkedésre, főként a jónak mondható idei teljesítményt tekintve. Kötvény fronton is változtattunk, a Banca Transilvania 2027-es kötvényét az új kibocsátásra cseréltük, ezzel némi extra felárat elérve. Tovább növeltük devizakitettségünket is, ahol továbbra is a dollár felé mozdultunk, amely egyelőre jó döntésnek bizonyult az első kamatvágást követő kijózanodást és így a hónap végi dollárerőt látva.

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).