

2024. OKTÓBER

ACCORDE PRIZMA ABSZOLÚT HOZAMÚ 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



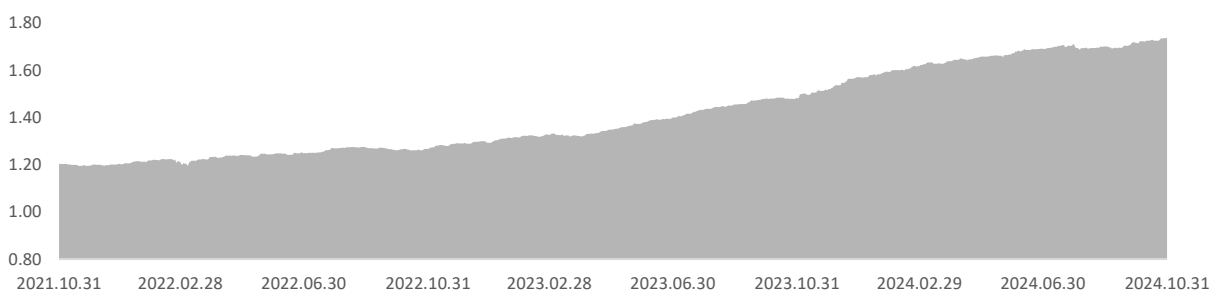
Az alap kettes besorolásnak megfelelő, alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	1.20%			10.62%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1.58 %	Indulástól (évesítve)	6.53 %
Elmúlt hat hónap	4.77 %	Indulástól (nominális)	73.51 %
Elmúlt tizenkét hónap	17.25 %	Átlagos havi hozam	0.54 %
Elmúlt három év (évesítve)	13.01 %	Legmagasabb havi hozam	5.94 %
Elmúlt öt év (évesítve)	9.86 %	Legalacsonyabb havi hozam	-3.33 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	2.79%
Egy éves Sharpe-ráta	3.02
Három éves szórás	2.72%
Három éves Sharpe-ráta	1.89
Sortino-ráta	4.8432

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Prizma Abszolút Hozamú Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamú alap
Stratégia	kisebb egyedi részvénytulajdonosi pozíciók 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 kitétség: 108.97%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	16.56%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	25.73%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	21.34%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	28.48%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	1.60%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	5.95%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.03%
Követelés	0.32%
Nettó eszközérték	100%

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	ACCPZH HB Equity	ACCPZH HB Equity	ACDPRIH HB Equity
Indulás éve	2016	2018	2020
Nettó eszközérték	18,841,781,582 HUF	12,686,432 EUR	912,543,975 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.735147	1.298395	1.298395

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 százalékos emelkedést ért el az alap októberben, így idén már tíz százalék feletti hozamnál tart. A hónap során a megemelt devizakitétség jól jött az alapnak, ami így profitálni tudott Donald Trump választási eredményéből, így pedig a dollár emelkedéséből. A hónap során megemeltük az alap telekommunikációs kitétségét a Magyar Telekomon keresztül, de új elemként bekerültek a portfólióba a Vodafone részvényei is. Míg előbbiben az erős jelentések és a kimagasló részvényes kifizetés jelentik a potenciált, addig utóbbiban a túladottság, a kedvező értékeltség és a várhatóan pozitívan ható átszervezési erőfeszítések miatt látunk lehetőséget, de a várhatóan csökkenő hozamkörnyezet mindkét cég számára egyaránt előnyös lehet.

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).