

2023. MÁJUS

# 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



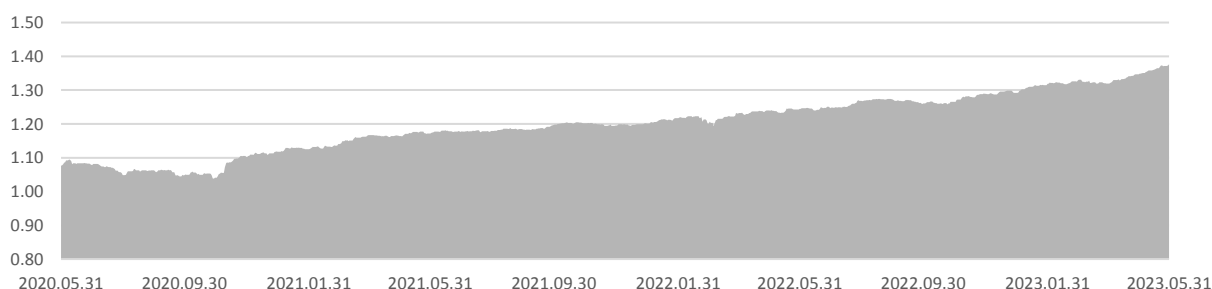
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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 alapból.

## 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%								6.54%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3.85 %	Indulástól (évesítve)	4.48 %
Elmúlt hat hónap	6.75 %	Indulástól (nominális)	37.66 %
Elmúlt tizenkét hónap	10.64 %	Átlagos havi hozam	0.37 %
Elmúlt három év (évesítve)	8.54 %	Legmagasabb havi hozam	5.94 %
Elmúlt öt év (évesítve)	5.73 %	Legalacsonyabb havi hozam	-3.33 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	2.22%
Egy éves Sharpe-ráta	1.10
Három éves szórás	3.20%
Három éves Sharpe-ráta	1.81
Sortino-ráta	1.7616

## 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: 112.96%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	13.06%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	14.65%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	27.52%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	22.60%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	6.51%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.85%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.06%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	8.30%
Követelés	5.70%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

## 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	6,430,134,490 HUF	4,104,324 EUR	1,323,482,448 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.376591	1.114534	1.114534

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

## HAVI AKTUALITÁS

Több, mint két százalékot emelkedett a Prizma alap árfolyama májusban, így ismét erős hónapot tudhat maga mögött. A viszonylag csendes hónap folyamán kevés változtatással éltünk, de részt vettünk a Magyar Telekom részvény-visszavásárlási aukcióján, némileg csökkentve a kitettségünket a papírban. Lezártuk maradék pozíciónkat az OTP Bank 2025-ös kötvényében, mivel a sorra érkező banki kibocsátások attraktívabb hozam-kockázati mutatókkal rendelkeznek, valamint az OTP is további kibocsátásokat tervez az idei évre bejelentésük alapján. Az említett kötvények helyett a Banca Transilvania román bank által kibocsátott MREL kötvényekből vásároltunk, amely véleményünk szerint stabil tőkefelelőssel és operációval rendelkezik, ennek ellenére viszont jelentős hozamfelárral értékesítették, így az OTP-nél jobb hozamot tudunk vele elérni.

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).