ACCORDE

2026. 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 alapban 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

1 **2** 3 4 5 6 7

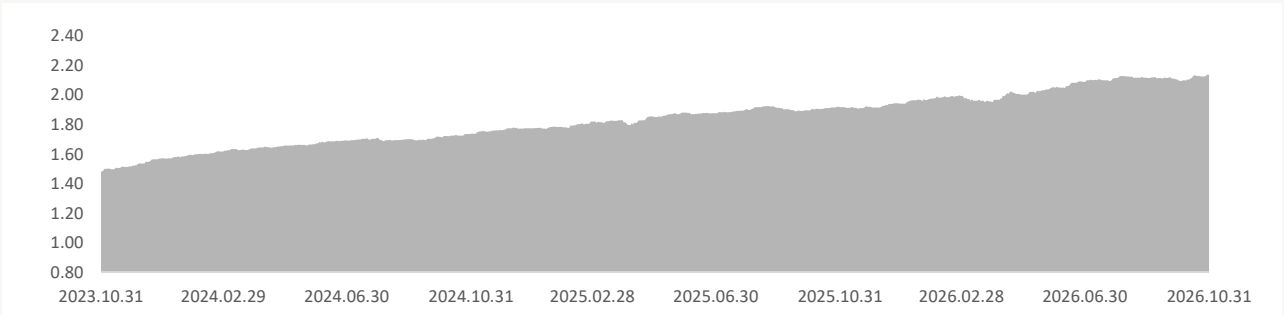
Az alap kettes besorolásnak megfelelő, alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 HÓ | 6 HÓ | 1 ÉV | **2 ÉV** | 3 ÉV | 4 ÉV | 5 ÉV

Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két 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
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%	1.42%	0.69%	12.96%
2025	0.45%	2.13%	-0.36%	2.09%	1.59%	-0.21%	1.51%	0.45%	-0.90%	1.14%	0.10%	1.12%	9.43%
2026	1.85%	0.82%	-2.07%	2.56%	2.55%	1.74%	1.28%	-0.02%	-0.53%	1.54%			10.06%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

ACCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.
HillSide Irodaház | H–1123 Budapest, Alkotás utca 55–61.
T: +36 1 489 2250 | F: +36 1 489 2378
Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

2022 PRIVATBANKAR.HU KLASSZIS AZ ÉV ALAPKEZELŐJE ACCORDE ALAPKEZELŐ
2022 PRIVATBANKAR.HU KLASSZIS LEGJOBB ABSZOLÚT HOZAMÚ NEM SZÁVAZTATOTT ALAP ACCORDE PRIZMA ALAP III. HELYEZETT

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	0.99 %	Indulástól (évesítve)	7.33 %
Elmúlt hat hónap	6.71 %	Indulástól (nominális)	113.41 %
Elmúlt tízenkét hónap	11.40 %	Átlagos havi hozam	0.60 %
Elmúlt három év (évesítve)	12.98 %	Legmagasabb havi hozam	5.94 %
Elmúlt öt év (évesítve)	12.17 %	Legalacsonyabb havi hozam	-3.33 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	3.65%
Egy éves Sharpe-ráta	1.38
Három éves szórás	3.32%
Három éves Sharpe-ráta	1.85
Sortino-ráta	2.6879

ALAPADATOK

Alap neve	**Accorde Prizma Abszolút Hozamú Alap**
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamú alap
Stratégia	egyedi részvénykiválasztás régiós szakértelemmel fundamentális megközelítés alapján
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Péntek Gábor
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: 113.01%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	**Eszközök aránya**
Folyószámla	12.78%
Bankbetét	0.00%
Hitel	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	8.74%
Külföldi állampapír	18.54%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	32.97%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	23.79%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	4.45%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	1.19%
Követelés	-2.43%
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	ACCPRZH HB Equity	ACCPRZH HB Equity	ACDPRIH HB Equity
Indulás éve	2016	2018	2020
Nettó eszközérték	39,318,953,583 HUF	55,028,786 EUR	1,937,416,484 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.134073	1.491021	2.079012

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 erős októbernek köszönhetően tíz százalék felett jár a Prizma alap idei hozama.

Továbbra is a kockázatokat szem előtt tartva, alacsony kitettségen futott az alap a hónap során. Részvényoldalon csökkentettük lengyel kiskereskedelmi kitettségeinket. Ennek megfelelően lezártuk maradék LPP-pozíciónkat és feleztük Allegro-kitettségünket. A hónap végén megváltunk fennmaradó OMV-kitettségünktől is a túlzott árazás és az energiaárakkal kapcsolatos, lefelé mutató kockázatok miatt. Vételi oldalon fedezésként tovább növeltük Rheinmetall-kitettségünket. Ezt a lépést a novemberi összefoglalóban fogjuk értékelni, e sorok írásakor a papír tizenhét százalékos mínuszban jár. Jóval szerencsésebb időzítéssel

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).

kerültek új elemként a portfólióba a BMW és a BAWAG. Mindkét esetben szinte a piac alján sikerült megvásárolnunk a részvényeket. Kötvényoldalon is aktívak maradtunk a hónap során. A 2027-es költségvetést megelőző HGB-raliban eladók voltunk, így a hónap közepére megfeleztük kitettségünket. Arra számítottunk, hogy a nemzetközi várakozások túlzónak bizonyulnak, amit alighanem korrekció követhet. A felárak tágulását látva német állampapírjainkat olaszra cseréltük és kisebb mértékben növeltük vállalati kötvényállományunkat. Utóbbi esetben a visszafedezett, tíz százalék feletti hozam rég nem látott, vonzó belépési pontnak tűnik. Az alap nettó részvénykitettsége továbbra is tizenöt százalék körül alakul, míg a devizakitettség némileg magasabb, huszonöt százalékos.

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).