

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



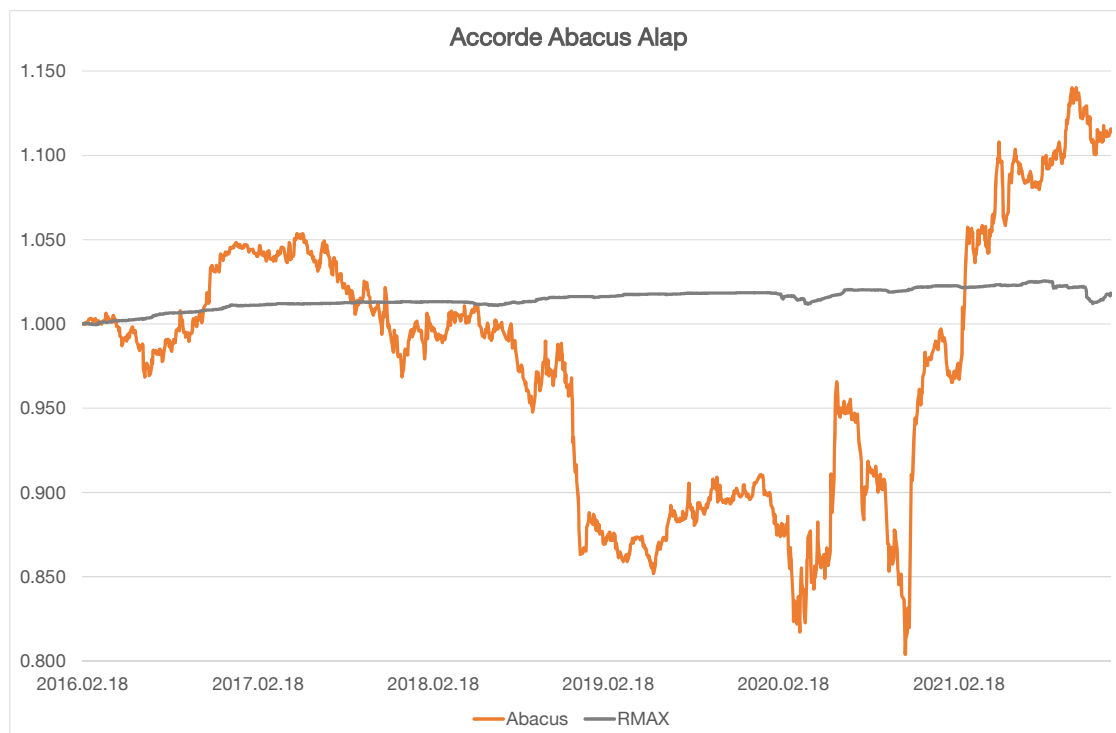
Célkitűzés: Az Abacus alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy egy fundamentális megközelítésre építő alapot hozzunk létre. Az alap a nevéhez híven, arra törekszik, hogy a tőkepiacra jellemző érzelmek által motivált kereskedés és döntéshozatal helyett, a hideg tényekre, a számokra és a számításokra koncentrál.

Fundamentális megközelítés

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Megközelítésünk lényege fundamentális. A piacokat gyakran az érzelmek a félelem, a mohóság és a túlzott lelkesedés uralja. Ennek megfelelően gyakran adódnak félrearázások. Döntéshozatalunk során az érzelmek helyett a számokra koncentrálunk. Az eszközök kiválasztása során a globális tőkepiacról válogatunk, és a portfólió 35-40 százalékát jellemzően egyedi részvénykitettségekben tervezzük tartani. Ha úgy ítéljük meg, ez az arány elérheti a 80-90% százalékot is. Ugyanakkor az alap nettó negatív részvénykitettséget is vállalhat, így abban az esetben is elérhet pozitív hozamot, ha a tőkepiacok esnek.

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA



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).

Értékalapú
befektetések

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.
 Benchmark összetétele: 100% RMAX
 ISIN kód: HU0000716402
 Indulás: 2016.02.17
 Devizanem: HUF
 Az alap nettó eszközértéke: HUF 3,228,641,506
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.115660

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 HUF betét

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 114.60%

 Konzervatív
befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	35.49
Bankbetét	17.94
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	48.18
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	1.44
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	1.84
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.79
Követelés	-4.08
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

12.7 százalékos éves hozamot ért ez az Abacus alap 2021-es év során, miközben a 3 éves átalagos teljesítmény elérte a 8.7 százalékot. Az alap kezelője, úgy látja, hogy 2022-ben egy klasszikus ciklikus fellendülés várható a világgazdaságban. Az oltásoknak és nem utolsó sorban a gyógyszeres kezelési lehetőségek felfutásának köszönhetően, az emberiség jó eséllyel maga mögött tudja a koronavírus járványt. Pontosabban, ha a vírus velünk is marad, annak hatása nem jár majd a korábbiakhoz hasonló lezárásokhoz, utazási korlátozásokhoz. Ezzel szemben az elmaradt fogyasztások, - legyenek ezek fogyasztási cikkek vagy szolgáltatások vásárlása – miatt a globális kereslet erős maradhat, amely fűtheti a ciklikus részvények piacát. Ezzel szemben a hozamok emelkedésére negatívan reagáló momentum részvények alulteljesítése várható. Az alap így e két fő gondolat mentén, tehát elsősorban ciklikus kitétségekbe fektet miközben mánia részvények és papírok ellen fogad.