

2022. AUGUSZTUS

ACCORDE ABACUS ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Abacus alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy egy fundamentális megközelítésre építő alapot hozzunk létre. A piacokat gyakran az érzelmek a félelem, a mohóság és a túlzott lelkesedés uralja. Ennek megfelelően gyakran adódnak félrearázások. 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. 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.

KOCKÁZATI SZINT



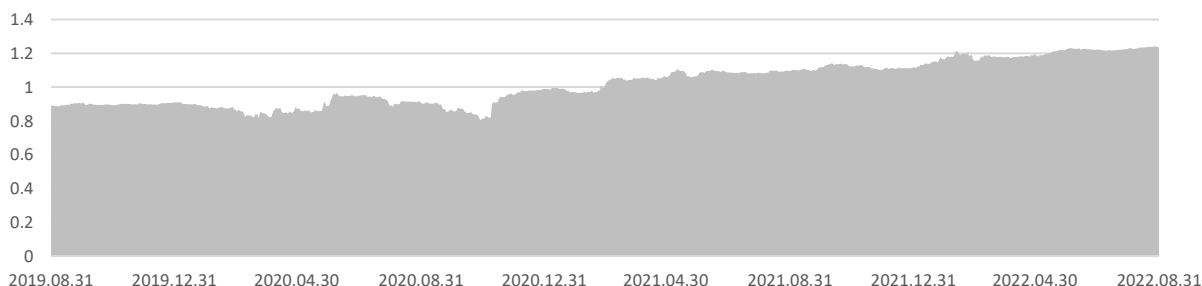
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot közép- és hosszabb távon gondolkodó, magas 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 ABACUS ALAP TELJESÍTMÉNYE



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2016		0.06%	0.11%	-0.31%	-0.08%	-2.21%	0.96%	1.00%	-0.07%	1.58%	2.49%	1.11%	4.66%
2017	-0.31%	-0.23%	0.22%	-0.32%	0.68%	-0.28%	-0.68%	-2.25%	0.79%	-1.93%	-0.96%	-0.20%	-5.39%
2018	-1.10%	1.18%	1.22%	-0.24%	-0.76%	0.91%	-0.47%	-3.70%	0.00%	1.23%	-1.43%	-9.51%	-12.43%
2019	0.95%	-0.02%	-1.86%	1.47%	-0.42%	2.81%	-0.61%	0.44%	1.24%	-0.90%	0.85%	1.02%	5.00%
2020	-2.60%	-2.27%	-2.83%	3.48%	1.94%	6.97%	-6.33%	1.71%	-4.19%	-6.27%	17.09%	3.99%	8.73%
2021	-2.00%	2.73%	5.06%	1.20%	0.58%	2.07%	-0.40%	1.05%	2.38%	0.12%	-1.95%	1.38%	12.71%
2022	4.20%	-0.31%	1.44%	1.50%	2.50%	-0.02%	0.07%	1.10%					10.89%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1.16 %	Indulástól (évesítve)	3.31 %
Elmúlt hat hónap	6.75 %	Indulástól (nominális)	23.72 %
Elmúlt tizenkét hónap	13.00 %	Átlagos havi hozam	0.32 %
Elmúlt három év (évesítve)	11.57 %	Legmagasabb havi hozam	17.09 %
Elmúlt öt év (évesítve)	4.07 %	Legalacsonyabb havi hozam	-9.51 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	7.22%
Egy éves Sharpe-ráta	1.73
Három éves szórás	10.98%
Három éves Sharpe-ráta	1.02
Sortino-ráta	2.0400

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Abacus Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Stratégia	long/short stratégia, középtávú koncentrált részvénytulajdonosi pozíciókkal
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: 106.26%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	30.57%
Bankbetét	55.94%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	1.30%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	6.32%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	14.35%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	-0.32%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.38%
Követelés	-7.77%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUF betét, HUF Számla

ALAP SOROZATOK

	Accorde Abacus
Devizanem	HUF
ISIN-kód	HU0000716402
Bloomberg azonosító	ACABALA HB Equity
Indulás éve	2016
Nettó eszközérték	5,999,341,093 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.237201

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

HAVI AKTUALITÁS

Szeptember során valamivel több mint 1 százalékat emelkedett az alap hozama, amely így idén megközelítette a 11 százalékat. A hónap végén profitot realizáltunk görög banki kitétségeink egy részén. Ettől eltekintve az allokáción érdemben nem változtattunk, amely továbbra is az alap historikus eszközallokációjához képest jóval óvatosabb konzervatívabb allokációt valósítunk meg, mivel úgy látjuk, hogy a bizonytalan környezetben érdemes kivárni jobb lehetőségekre. Ugyanakkor folyamatosan követjük a piaci eseményeket, és el tudjuk képzelni, hogy az inflációs adatok a mutató valóban ideiglenes elemeinek mérséklődése miatt kedvezőbben alakulnak, amely rövid távon stabilizálhatja a kötvénypiacokat és az eszközárakat. Ennek megfelelően a túladott szektorokban, már látunk kifejezetten vonzó árazási szinteket.

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).