

2022. OKTÓBER

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



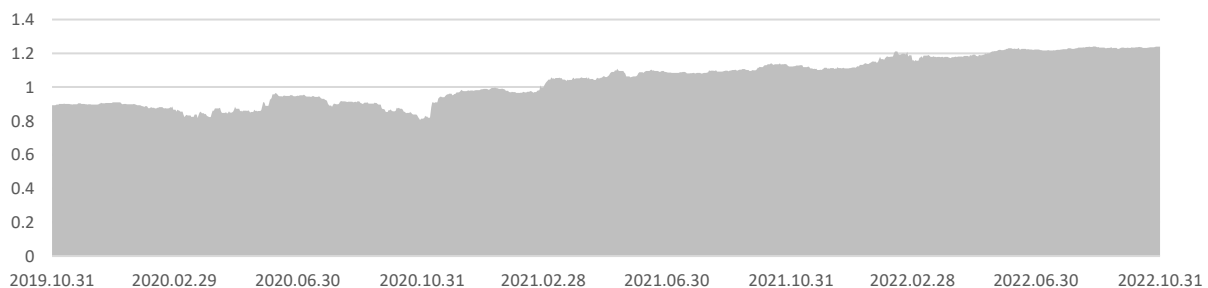
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



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% | -0.35% | 0.58% | | | 11.15% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | | |
|----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap | 1.33 % | Indulástól (évesítve) | 3.26 % |
| Elmúlt hat hónap | 3.92 % | Indulástól (nominális) | 24.00 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | 10.48 % | Átlagos havi hozam | 0.31 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | 11.53 % | Legmagasabb havi hozam | 17.09 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | 4.36 % | Legalacsonyabb havi hozam | -9.51 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás | 6.98% |
| Egy éves Sharpe-ráta | 1.29 |
| Három éves szórás | 10.92% |
| Három éves Sharpe-ráta | 1.01 |
| Sortino-ráta | 1.4740 |

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 kitétség: 104.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya |
|--|-----------------|
| Folyószámla | 69.19% |
| Bankbetét | 16.83% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 1.32% |
| Külföldi állampapír | 4.88% |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00% |
| Vállalati kötvények | 6.27% |
| Jelzáloglevelek | 0.00% |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 7.15% |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 0.00% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 0.00% |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00% |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | -1.17% |
| Követelés | -4.47% |
| Nettó eszközérték | 100% |

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

ALAP SOROZATOK

| | Accorde Abacus |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Devizanem | HUF |
| ISIN-kód | HU0000716402 |
| Bloomberg azonosító | ACABALA HB Equity |
| Indulás éve | 2016 |
| Nettó eszközérték | 5,944,868,470 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.240001 |

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 Abacus alap 11.2 százalékos év elejétől számolt hozammal zárta az októbert, amely valamivel több mint fél százalékos emelkedést jelent az előző hónaphoz képest. Ígéretünknek megfelelően passzív szemlélői voltunk a piaci volatilitásnak, amely jellemzően az eszközárak további esését jelentette. Ugyanakkor fokozatosan felkészítettük az alapot, a magas hozamkörnyezet biztosította lehetőségeik konzerválására, úgy, hogy ez továbbra is mérsékelt kockázatvállalással társuljon. Ez jellemzően a hozamgörbe 1-2 éves lejátaira koncentrált. Ezt 2-3 éves devizás kötvények vásárlásával egészítettük ki, abban a reményben, hogy így a fenti időtávon jóval 10 százalék feletti hozamokat tudunk „rögzíteni” az alap befektetői számára.

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).