

2024. JANUÁR

ACCORDE ABACUS ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

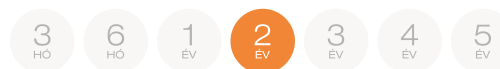
Az Abacus alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy egy fundamentális megközelítésre építő alapot hozzunk létre. A piacokat gyakran az érzelmek a félelem, a mohóság és a túlzott lelkesedés uralja. Ennek megfelelően gyakran adódnak félrearázások. Az alap a nevéhez híven, arra törekszik,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



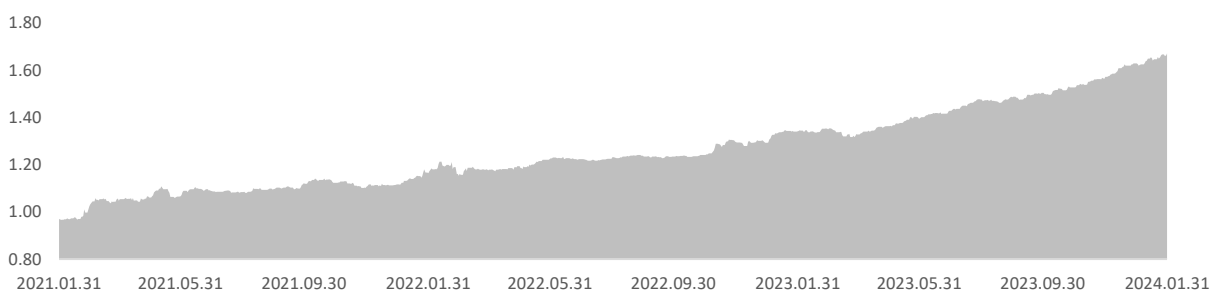
Az alap 3-as besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 tőkájüket az alaptól.

ACCORDE ABACUS ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
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%	4.60%	-0.36%	15.83%
2023	3.73%	0.87%	-1.92%	2.65%	2.36%	2.38%	3.38%	0.61%	1.27%	1.52%	2.41%	4.15%	25.91%
2024	2.62%												2.62%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	9.45 %	Indulástól (évesítve)	6.65 %
Elmúlt hat hónap	13.20 %	Indulástól (nominális)	66.96 %
Elmúlt tizenkét hónap	24.56 %	Átlagos havi hozam	0.58 %
Elmúlt három év (évesítve)	19.84 %	Legmagasabb havi hozam	17.09 %
Elmúlt öt év (évesítve)	13.79 %	Legalacsonyabb havi hozam	-9.51 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	4.47%
Egy éves Sharpe-ráta	2.14
Három éves szórás	6.52%
Három éves Sharpe-ráta	2.14
Sortino-ráta	3.2206

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: 107.12%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	13.34%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	7.27%
Külföldi állampapír	3.21%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	25.68%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	47.85%
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	1.79%
Követelés	0.25%
Nettó eszközérték	100%

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	USD
ISIN-kód	HU0000716402	HU0000730882
Bloomberg azonosító	ACABALA HB Equity	
Indulás éve	2016	2022
Nettó eszközérték	12,314,366,422 HUF	10,793,973 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.669628	1.191605

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

HAVI AKTUALITÁS

Forintban 2,6 százalékos, míg dollárban 2,4 százalékos pozitív hozammal zárta az év első hónapját az Abacus alap. A teljesítményben jelentős szerepet játszottak az alap long pozíciói, ugyanakkor a hónap során a Tesla esésére fogadó opciókat vásároltunk, az alap vagyonának kevesebb mint 0,15 százalékát kockáztatva. A put opciókon rövid idő alatt négyszeres nyereséget értünk el, és a nyitott pozíció negyedét le is zártuk, így veszíteni ezen a pozíción már nem tudunk, ugyanakkor az elektromos autópiac lassulása miatt továbbra is arra fogadunk, hogy a Tesla szenvedni fog idén, és ez előbb-utóbb a részvény árfolyamában is tükröződni fog.

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).