

2024. AUGUSZTUS

ACCORDE ABACUS ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

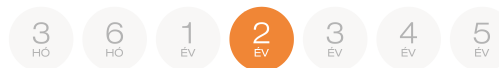
Az Abacus alap létrehozása során az a cél lebegett a szemünk előtt, hogy egy fundamentális megközelítésre építő alapot hozzunk létre. A piacokat gyakran az érzelmek a félelem, a mohóság és a túlzott lelkesedés uralja. Ennek megfelelően gyakran adódnak félrearázások. Az alap a nevéhez híven, arra törekszik,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



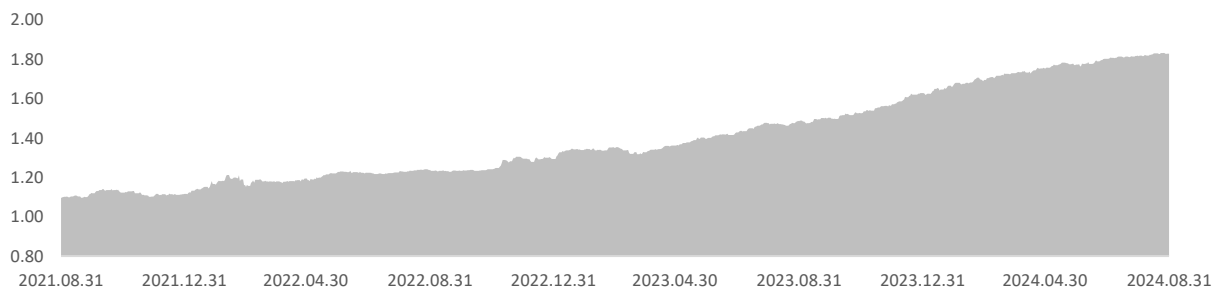
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkájüket az alapból.

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%	1.08%	2.38%	1.44%	1.09%	1.60%	0.95%	0.51%					12.28%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3.10 %	Indulástól (évesítve)	7.30 %
Elmúlt hat hónap	8.25 %	Indulástól (nominális)	82.68 %
Elmúlt tizenkét hónap	23.11 %	Átlagos havi hozam	0.63 %
Elmúlt három év (évesítve)	18.60 %	Legmagasabb havi hozam	17.09 %
Elmúlt öt év (évesítve)	15.45 %	Legalacsonyabb havi hozam	-9.51 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	3.99%
Egy éves Sharpe-ráta	3.30
Három éves szórás	5.53%
Három éves Sharpe-ráta	2.03
Sortino-ráta	5.6894

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Abacus Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap
Stratégia	long/short stratégia, koncentrált részvénytulajdonosi pozíciókkal
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
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: 102.58%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	31.65%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	24.67%
Külföldi állampapír	2.72%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	17.23%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	24.40%
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	-0.58%
Követelés	-0.42%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUF Számla

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	USD
ISIN-kód	HU0000716402	HU0000730882
Bloomberg azonosító	ACABALA HB Equity	ACABALC HB Equity
Indulás éve	2016	2022
Nettó eszközérték	43,655,979,966 HUF	47,313,129 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.826817	1.286901

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 alap fél százalékos augusztusi emelkedéssel és tizenkét százalékos idei hozammal zárta az év talán egyik legmozgalmasabb, legizgalmasabb hónapját. Az alap minimális kockázati kitettséggel futott neki az augusztus eleji korrekciónak. Az alapot így védte az a tény, hogy a szokásosnál kevesebb kockázatos eszközt tartott, extrém piaci mozgások ellen védő opciókat vásárolt még a nyár kezdetén, valamint amerikai hosszú kötvényekben vett fel pozíciót. Ezen felül kockázati kitettségét taktikai jelleggel a DAX index shortolásával is fedezte, így a hó eleji extrém piaci mozgások érdemben nem látszottak az alap teljesítményén, miközben az esés alatt a nyerő pozíciókon, tehát az opciókon, az amerikai hosszú kötvényeken és valamivel később a DAX index elleni fogadáson is nyereséget realizáltunk. A fentieknek köszönhetően az alapot sikerült megvédeni az eséstől, ellenben a piaci korrekciót követő emelkedésből ki tudta venni a részét.

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).