

2026. JÚNIUS ACCORDE ABACUS ABSZOLÚT HOZAMÚ 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 félreértések. 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



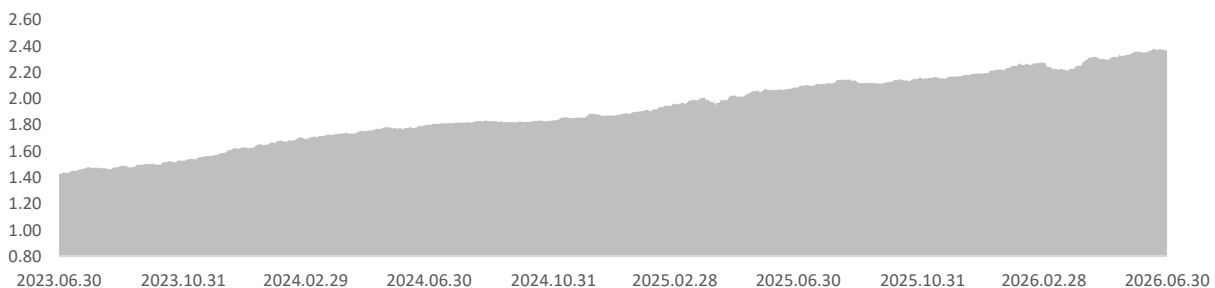
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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

ACCORDE ABACUS ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
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%	-0.28%	0.66%	1.05%	0.80%	14.80%
2025	2.35%	2.25%	1.47%	1.51%	2.59%	0.95%	1.52%	-0.07%	0.43%	1.21%	0.66%	1.23%	17.31%
2026	2.56%	1.08%	-1.73%	2.81%	2.62%	0.53%							8.06%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	6.31 %	Indulástól (évesítve)	8.66 %
Elmúlt hat hónap	8.06 %	Indulástól (nominális)	136.77 %
Elmúlt tizenkét hónap	13.55 %	Átlagos havi hozam	0.73 %
Elmúlt három év (évesítve)	18.39 %	Legmagasabb havi hozam	17.09 %
Elmúlt öt év (évesítve)	16.83 %	Legalacsonyabb havi hozam	-9.51 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	4.13%
Egy éves Sharpe-ráta	1.72
Három éves szórás	4.27%
Három éves Sharpe-ráta	2.51
Sortino-ráta	2.4125

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamú alap
Stratégia	long/short részvénystratégia, koncentrált pozíciókkal
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Gyurcsik Attila CFA
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: 109.72%

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	22.86%
Bankbetét	0.00%
Hitel	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	23.19%
Külföldi állampapír	10.11%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	18.73%
Jelzáloglevelek	0.39%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	26.55%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	1.76%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.22%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	3.00%
Követelés	-6.88%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: HUF Számla

ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	C sorozat
Devizanem	HUF	EUR	USD
ISIN-kód	HU0000716402	HU0000736574	HU0000730882
Bloomberg azonosító	ACABALA HB Equity	ACDABAB HB Equity	ACABALC HB Equity
Indulás éve	2016	2024	2022
Nettó eszközérték	196,934,177,514 HUF	163,932,561 EUR	249,163,925 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.367661	1.201644	1.623115

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

HAVI AKTUALITÁS

Nyolc százalék fölé emelkedett az Abacus alap idei hozama forintban, a negyedév során pedig hat százalékos pozitív teljesítményt ért el.

Összeségében jól állta a sarat az alap stratégiája ezekben a geopolitikai szempontból viharvert hónapokban is. A megfelelő részvénykiválasztásnak és a következetes kockázatkezelésnek köszönhetően érdemi esés nélkül, de a piac jó időszakait kihasználva meglehetősen erős félét tudhatunk magunk mögött. Az idei nyár esetleges hirtelen jött felhőszakadásaira úgy készülünk, hogy a szokásosnál óvatosabb eszközallokációval futunk neki az év piaci szempontból álmosabb időszakának. A negyedév során mind a bruttó, mind a nettó kockázati kitettséget jelentősen csökkentettük, utóbbit húsz százalék alá. Az év során

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).

várunk jobb lehetőségeket, miközben arra is számítunk, hogy a geopolitikai feszültségek az amerikai középideős választásokat megelőzően mérséklődni fognak.