

2023. JANUÁR

ACCORDE BOND ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani befektetői számára. Az alap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen kötvény- és devizapiaci eszközök által. Az Alapkezelő az alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, pénzügyi eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), részvényekbe valamint, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az alap stratégiájának szerves részét képezik a különböző devizákkal való kereskedés, deviza opciókkal való kereskedés és egyéb származtatott termékek használata, amely elősegíti az optimális kockázati kitétség kialakítását.

KOCKÁZATI SZINT



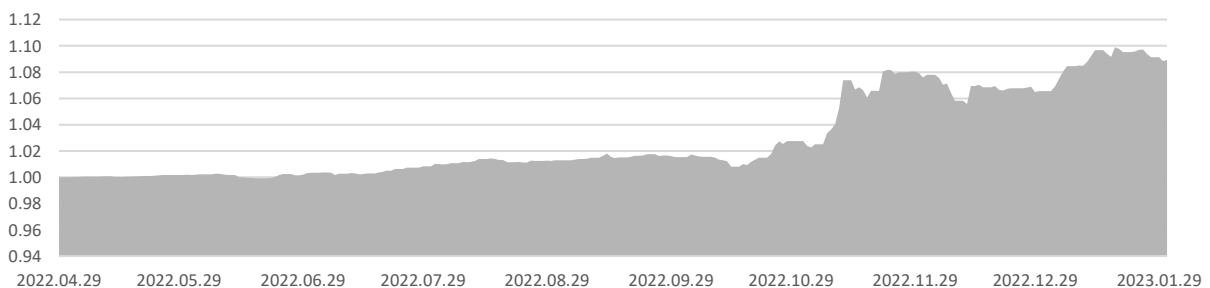
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot közép-, hosszabb távon gondolkodó, magas kockázattal való hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alpból.

ACCORDE BOND ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

| | Jan | Feb | Már | Ápr | Máj | Jún | Júl | Aug | Szep | Okt | Nov | Dec | YTD |
|------|-------|-----|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 2022 | | | | 0.00% | 0.19% | 0.12% | 0.51% | 0.46% | 0.24% | 1.20% | 5.03% | -1.26% | 6.55% |
| 2023 | 2.21% | | | | | | | | | | | | 2.21% |

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | | |
|----------------------------|--------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap | 6.00 % | Indulástól (évesítve) | 11.72 % |
| Elmúlt hat hónap | 8.03 % | Indulástól (nominális) | 8.91 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | | Átlagos havi hozam | 0.97 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | | Legmagasabb havi hozam | 5.03 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | | Legalacsonyabb havi hozam | -1.26 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| |
|------------------------|
| Egy éves szórás |
| Egy éves Sharpe-ráta |
| Három éves szórás |
| Három éves Sharpe-ráta |
| Sortino-ráta |

ALAPADATOK

| | |
|-------------|--|
| Alap neve | Accorde Bond Alap |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő, származtatott alap |
| Stratégia | megfontolt kötvény- és devizapiaci stratégia |
| 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: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya |
|--|-----------------|
| Folyószámla | 24.25% |
| Bankbetét | 10.78% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 31.04% |
| Külföldi állampapír | 6.13% |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00% |
| Vállalati kötvények | 21.11% |
| Jelzáloglevelek | 0.00% |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 0.00% |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 4.10% |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 0.00% |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00% |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 1.54% |
| Követelés | 0.76% |
| Nettó eszközérték | 100% |

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

ALAP SOROZATOK

| | Accorde Bond |
|-----------------------------------|---------------------|
| Devizanem | HUF |
| ISIN-kód | HU0000729678 |
| Bloomberg azonosító | |
| Indulás éve | 2022 |
| Nettó eszközérték | 13,537,030,705 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.089079 |

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

HAVI AKTUALITÁS

Januárban az alap 2.2 százalékos hozamot ért el. A hónap során jelentősen emelkedett az alapan kezelt vagyon, amely lehetőséget adott számunkra, hogy mind a portfólió elemszámát, mind a durációját növeljük, elsősorban új kibocsátásokon keresztül. Vevőként jelentünk meg az OTP dolláros, valamint a Raiffeisen eurós kötvénykibocsátásában. Növeltük kitettségünket a szlovén NOVALJ papírjaiban, miután a bank kötvénye jelentős hozampotenciált kínált. A román állampapírpiacra növeltük a portfólió futamidő kockázatát, a 2027-ben lejáró eurós kötvényt 2041-es lejáratúra cseréltük. Továbbra is célunk befizálni az alap kétéves előretéki hozamát kétszámjegyű tartományban a jelenlegi magas hozamkörnyezetben kétéves kamatcsere ügyletekkel (IRS) és egy-két éves EURHUF swapok kötésével.

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).