

2023. JÚNIUS

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, pénzüpi 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



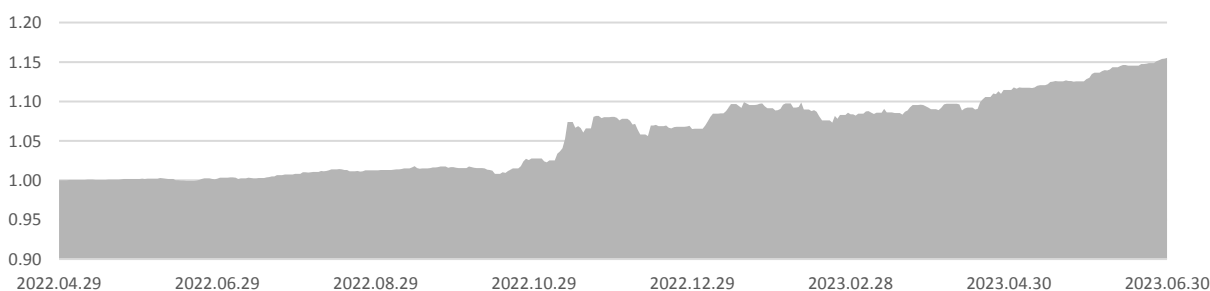
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	-0.50%	0.59%	2.24%	1.39%	2.23%							8.41%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	5.78 %	Indulástól (évesítve)	12.99 %
Elmúlt hat hónap	8.41 %	Indulástól (nominális)	15.51 %
Elmúlt tizenkét hónap	15.15 %	Átlagos havi hozam	1.05 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	5.03 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-1.26 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	4.75%
Egy éves Sharpe-ráta	1.00
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	1.6897

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 kitétség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	4.06%
Bankbetét	16.43%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	21.32%
Külföldi állampapír	5.74%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	45.81%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	4.02%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	5.03%
Követelés	-4.13%
Nettó eszközérték	98.28%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Betét, MÁK 2026/E

ALAP SOROZATOK

	Accorde Bond
Devizanem	HUF
ISIN-kód	HU0000729678
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2022
Nettó eszközérték	13,693,247,730 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.155098

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 árfolyama több mint két százalékkal emelkedett júniusban, ideig teljesítménye pedig meghaladja a nyolc százalékot. A hónap során megváltunk 51G kitétségünktől, miközben a román devizás hosszú papírokban vevőként jelentünk meg. Részt vettünk a szlovén OTP 26-os, valamint a TLV 27-es kötvénykibocsátásában. Kisebb pozíciókat vállaltunk az UniCredit és a Raiffeisen kötvényeiben is, de ez a néhány százalékos devizakitétsége az alapnak már nem került fedezésre. A kamatvágás lassú, 100 bázispontos üteme még nem hozta el azt az elsöprő hatást az IRS terén, amit várunk, de ez várhatóan a jövőben termőre fordul, ahogy tovább csökken az effektív kamat. Továbbra is célunk befizálni az alap két-három éves előretekinthető hozamát magas hozamok mellett kétéves kamat-, valamint egy-két éves devizaswapok 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).