

2023. JÚLIUS

ACCORDE EUROBOND ALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy a befektetők rendelkezésre álló eurós pénzeszközei számára rugalmas befektetési lehetőséget biztosítson úgy, hogy két-három éves időtávon, aktív befektetési stratégiával pozitív hozamot érjen el. Az Alapkezelő az alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban magas kamatozású vállalati kötvényekbe, állampapírokba, pénzügyi eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az alap elsősorban azoknak a befektetőknek ajánlott, akik megtakarításaikat középtávon elsődlegesen euróban tartani, és akik részesedni szeretnének a magas eurós vállalati kötvények hozamából, de nincs lehetőségük a több százezer eurós névértékű eszközök közvetlen megvásárlására.

KOCKÁZATI SZINT



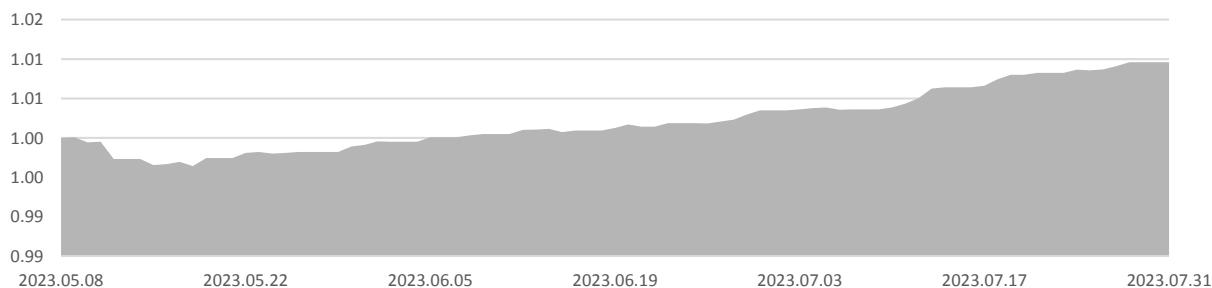
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot középtávon gondolkodó, mérsékelt kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alpból.

ACCORDE EUROBOND ALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

| | Jan | Feb | Már | Ápr | Máj | Jún | Júl | Aug | Szep | Okt | Nov | Dec | YTD |
|------|-----|-----|-----|-----|--------|-------|-------|-----|------|-----|-----|-----|-------|
| 2023 | | | | | -0.09% | 0.44% | 0.61% | | | | | | 0.96% |

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | |
|----------------------------|---------------------------|--------|
| Elmúlt három hónap | Indulástól (évesítve) | 4.23 % |
| Elmúlt hat hónap | Indulástól (nominális) | 0.96 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | Átlagos havi hozam | 0.53 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | Legmagasabb havi hozam | 0.61 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | Legalacsonyabb havi hozam | 0.44 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

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

ALAPADATOK

| | |
|-------------|---|
| Alap neve | Accorde Eurobond Alap |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, kötvény alap |
| Stratégia | aktívan kezelt, diverzifikált kötvény portfólió |
| 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 | 9.67% |
| Bankbetét | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 0.00% |
| Külföldi állampapír | 39.04% |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00% |
| Vállalati kötvények | 48.13% |
| Jelzáloglevelek | 0.00% |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 0.00% |
| 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 | 0.01% |
| Követelés | 3.16% |
| Nettó eszközérték | 100% |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: French T-Bill 09/20/2023, German T-Bill 09/20/2023

ALAP SOROZATOK

| | Accorde Eurobond |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Devizanem | EUR |
| ISIN-kód | HU0000731880 |
| Bloomberg azonosító | |
| Indulás éve | 2023 |
| Nettó eszközérték | 34,824,701 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.009589 |

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

HAVI AKTUALITÁS

Havi aktualitás: ahogy előre is jeleztük, elsődleges célunk a nyár folyamán az volt, hogy az alap MREL kötvénytöltöttsége az 50 százalék környékét elérje. Július során a Piraeus Bank papírjai kerültek számunkra is elfogadható hozamszinten piacra, így az alap fokozatos töltése mellett, elsődleges kibocsátásban vásároltunk a kötvényekből. Az év második felére várható az MREL kibocsátások felpörgése, így továbbra is igyekszünk helyet hagyni az érkező papíroknak. Addig a portfólióban puszkapor gyanánt rövid francia és német állampapírokat is tartunk.

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).

Stratégia: az Eurobond alap az európai szabályozási környezet által meghatározott kötvényprogramban rejlő kedvező lehetőségeket célozta kiaknázni. Az idei évben (és legkésőbb jövő év elején) magas eurós hozammal és mérsékelt futamidő kockázattal rendelkező eurós papírok kerülnek piacra, a legjobb minőségű európai bankok kibocsátásában. Az alap elérhetővé teszi ezeket a sokszor egy-kétszázézer eurós névértékű kötvényeket a befektetők széles körének, egy diverzifikált portfólió keretében.