

2023. SZEPTEMBER

## 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 kitettség kialakítását.

### KOCKÁZATI SZINT



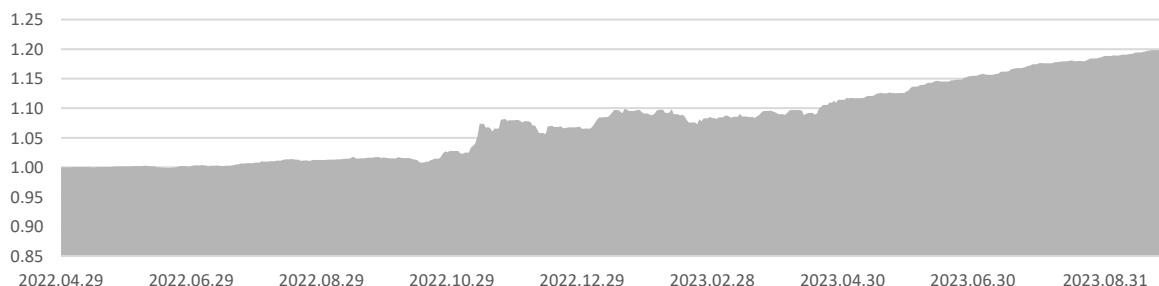
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

### 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 tőkájüket 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%	1.80%	1.06%	0.70%				12.29%

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3.59 %	Indulástól (évesítve)	13.34 %
Elmúlt hat hónap	9.58 %	Indulástól (nominális)	19.65 %
Elmúlt tizenkét hónap	17.86 %	Átlagos havi hozam	1.07 %
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	0.71
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	1.1855

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Bond Alap</b>
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	23.25%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	18.39%
Külföldi állampapír	4.29%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	55.70%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	1.74%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	1.94%
Követelés	-7.06%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>98.25%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla

## ALAP SOROZATOK

	<b>Accorde Bond</b>
Devizanem	HUF
ISIN-kód	HU0000729678
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2022
Nettó eszközérték	18,663,818,791 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.196530

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

## HAVI AKTUALITÁS

A Bond alap árfolyama 0,7 százalékkal emelkedett a hónap során, így idei teljesítménye meghaladta a 12 százalékot. Szeptember meglehetősen turbulens időszak volt a hosszú kötvények piacán, főként az Egyesült Államokban, de érthető módon az általunk tartott román hosszú papírok is követték a trendet. A viszonylag alacsony durationnel rendelkező portfólióink jól tartotta magát, keressük a lehetőséget, hogy mikor érdemes hosszítani. A hónap során mind az IRS-el, mind a swap differencia további szűkülésével tudtunk keresni. Remekül teljesítettek a görög vállalati kötvények, ahogy korábban írtuk, az ország idén két hitelminősítőnél is befektetési kategóriába kerülhet, de a bankok esetében ez a folyamat már el is indult. A hónap során részt vettünk az NBG Bank és az mBANK kötvénykibocsátásán, előbbinél 8 százalékos, utóbbinál 8,3 százalékos hozam mellett,

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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

továbbá növeltük Alpha és Erste banki kötvény kitétségünket is. Az év hátralévő részében további kibocsátásokra számítunk, magas egyszámjegyű hozam mellett, amely forintra visszafedezve 12-14 százalékos hozamot kínál.