

2023. SZEPTEMBER

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 tervezik tartani, és akik részesedni szeretnének a magas eurós vállalati kötvények hozamából, de nincs lehetőségük a több százezer eurós névértékű eszközök közvetlen megvásárlására.

KOCKÁZATI SZINT



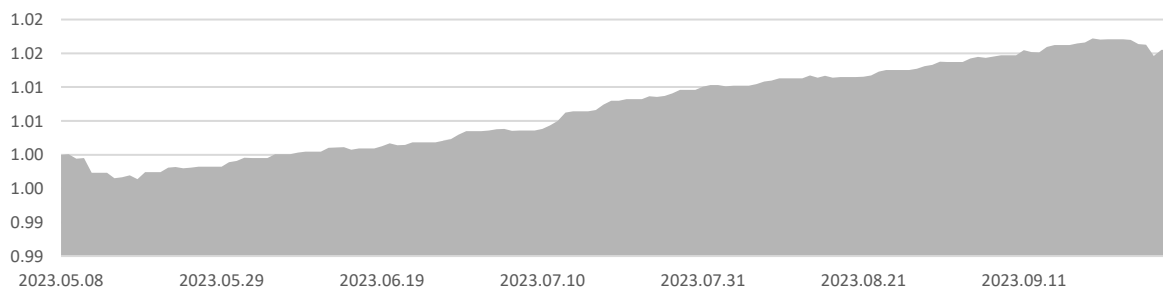
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	0.66%	0.36%	0.18%				1.55%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1.20 %	Indulástól (évesítve)	3.96 %
Elmúlt hat hónap		Indulástól (nominális)	1.55 %
Elmúlt tizenkét hónap		Átlagos havi hozam	0.41 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	0.66 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	0.18 %

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 kitettség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	11.65%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	32.70%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	64.46%
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	-0.02%
Követelés	-8.79%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla, French T-Bill 11/22/2023, German T-Bill 11/22/2023

ALAP SOROZATOK

	Accorde Eurobond
Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000731880
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2023
Nettó eszközérték	44,381,166 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.015532

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 már az előző hónapban is említettük, szeptemberben újra felpörgött a vállalati kötvénypiac és újraindultak a kibocsátások. Az mBank papírja után elsődleges piacon tudtunk magas, egyszámjegyű eurós hozammal vásárolni az NBG, és az OTP kötvényéből, illetve REPHUN-ból is a portfólióba. Az új kibocsátások mellett vevőként jelentünk meg a másodpiacon az Erste és a Pepco papírjaiban is. Így az ősz első hónapjával az alap vállalati kötvénytőltsége jelentősen nőtt, elérve a 65 százalékot. Emellett továbbra is igyekszünk helyet hagyni az érkező papíroknak, így a portfólióban továbbra is tartunk rövid francia és német állampapírokat is.

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.