

2024. OKTÓBER

# ACCORDE BOND ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNYALAP

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja hosszú távon pozitív reálhozam elérése és nem egy adott referenciaindex felülteljesítése, addicionális kockázat vállalása mellett, elsődlegesen kötvénypiaci eszközök által. Ennek megfelelően az alap elsősorban magas kamatozású devizás vállalati kötvényekbe, másodsorban állampapírokba és különböző pénzügyi eszközökbe fektet. Az alap stratégiájának szerves részét képezik különböző derivatív (kamat- és devizacsere) ügyletek használata, melyek elősegítik a hozam-maximalizálást és az optimális kockázati kitettség kialakítását. A hagyományos kötvényalapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nemcsak a kötvénypiaci hozamok csökkenése, hanem azok emelkedése esetén is lehetősége van pozitív teljesítményt elérni.

## KOCKÁZATI SZINT



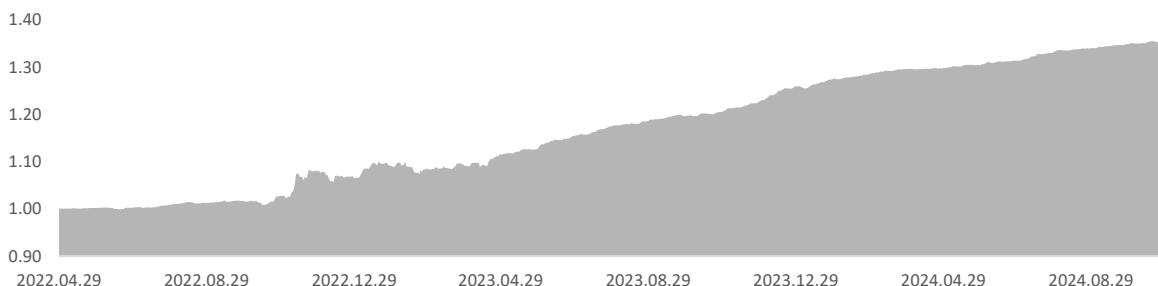
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alaptól.

## 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% | 0.91% | 1.76% | 2.45%  | 18.13% |
| 2024 | 1.20% | 0.95%  | 0.73% | 0.18% | 0.63% | 0.56% | 1.57% | 0.42% | 0.73% | 0.40% |       |        | 7.61%  |

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |         |                           |         |
|----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap         | 1.56 %  | Indulástól (évesítve)     | 12.79 % |
| Elmúlt hat hónap           | 4.38 %  | Indulástól (nominális)    | 35.45 % |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 12.18 % | Átlagos havi hozam        | 1.02 %  |
| Elmúlt három év (évesítve) |         | Legmagasabb havi hozam    | 5.03 %  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    |         | Legalacsonyabb havi hozam | -1.26 % |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás        | 1.09%  |
| Egy éves Sharpe-ráta   | 3.08   |
| Három éves szórás      |        |
| Három éves Sharpe-ráta |        |
| Sortino-ráta           | 6.2582 |

## ALAPADATOK

|             |  |
|-------------|--|
| Alap neve   | <b>Accorde Bond Abszolút Hozamú Kötvényalap</b>              |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, abszolút hozamú alap                   |
| Stratégia   | megfontolt kötvénystratégia az alapkezelő legjobb ötleteivel |
| Alapkezelő  | Accorde Alapkezelő Zrt.                                      |
| Letétkezelő | UniCredit Bank Hungary Zrt.                                  |

### Befektetői kapcsolatok

|         |                     |
|---------|---------------------|
| Telefon | +36 1 489 2200      |
| Email   | accorde@accorde.hu  |
| Honlap  | www.accorde.hu      |
| Blog    | www.concordeblog.hu |

**Nettó kockázati kitétség: 102.09%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközők   | Eszközők aránya |
|--|-----------------|
| Folyószámla  | 14.78%          |
| Bankbetét  | 0.00%           |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>           |                 |
| Magyar állampapír  | 26.07%          |
| Külföldi állampapír                                      | 6.00%           |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00%           |
| Vállalati kötvények                                      | 49.91%          |
| Jelzáloglevelek  | 0.00%           |
| <b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>        |                 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények       | 0.00%           |
| <b>Kollektív befektetési formák</b>                      |                 |
| Befektetési jegy   | 4.45%           |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek           | 0.00%           |
| Egyéb kollektív befektetési formák                       | 0.00%           |
| <b>Egyéb</b>   |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                         | -1.53%          |
| Követelés  | -0.50%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                 | <b>100%</b>     |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközők: HUF Számla

## ALAP SOROZATOK

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| Devizanem                         | HUF                |
| ISIN-kód                          | HU0000729678       |
| Bloomberg azonosító               | ACCRBFA HB Equity  |
| Indulás éve                       | 2022               |
| Nettó eszközérték                 | 46,248,657,512 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.354514           |

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

## HAVI AKTUALITÁS

Stabil hónapot tudhat maga mögött az alap, idei hozama elérte a 7,6 százalékot. A hónap során érdemi pozíciónövelés nem következett be, részt vettünk pár kisebb kibocsátásban és lecseréltünk néhány átárazódott banki kötvényt, de ez a portfólió összességére nem volt drasztikus hatással. Az amerikai elnökválasztást követően figyeljük a piaci lehetőségeket duration növelés szempontjából, de jelenleg még kiváruunk, továbbra is tartjuk a fokozatosság elvét.

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).