ACCORDE

2026. OKTÓBER

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, pénzpiaci 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

1 2 **3** 4 5 6 7

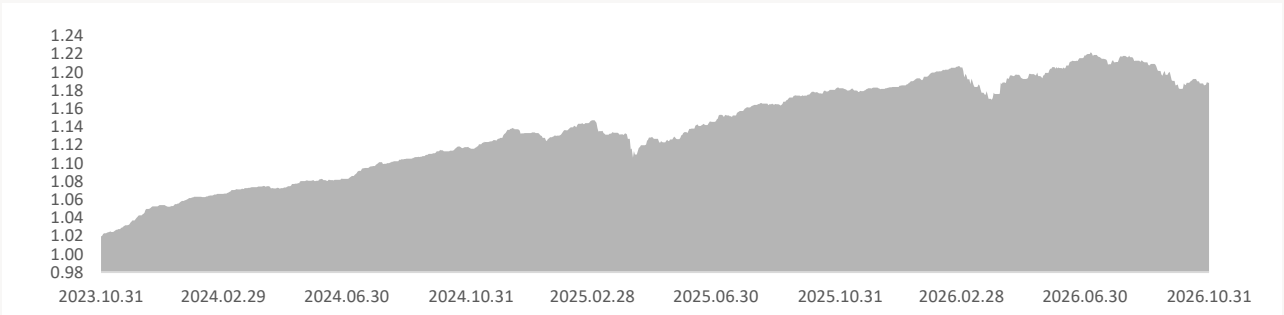
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 HÓ | 6 HÓ | 1 ÉV | **2 ÉV** | 3 ÉV | 4 ÉV | 5 ÉV

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

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%	0.40%	1.56%	1.76%	5.36%
2024	0.86%	0.32%	0.67%	-0.04%	0.70%	0.20%	1.59%	0.44%	0.80%	0.20%	1.07%	0.53%	7.58%
2025	0.23%	0.96%	-1.41%	-0.40%	0.65%	1.08%	1.35%	0.27%	0.92%	0.57%	0.02%	0.25%	4.55%
2026	1.19%	0.47%	-2.78%	1.79%	1.08%	1.08%	-0.61%	-0.02%	-2.00%	0.14%			0.25%

ACCORDE ALAPKEZELŐ ZRT.
HillSide Irodaház I H–1123 Budapest, Alkotás utca 55–61.
T: +36 1 489 2250 I F: +36 1 489 2378
Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

2022 PRIVATBANKAR.HU KLASSZIS
KÉV ALAPKEZELŐJE
ACCORDE ALAPKEZELŐ

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-1.88 %	Indulástól (évesítve)	5.07 %
Elmúlt hat hónap	-0.36 %	Indulástól (nominális)	18.81 %
Elmúlt tízenkét hónap	0.52 %	Átlagos havi hozam	0.43 %
Elmúlt három év (évesítve)	5.23 %	Legmagasabb havi hozam	1.79 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-2.78 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	
Egy éves Sharpe-ráta	
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	-2.9774

ALAPADATOK

Alap neve	**Accorde Eurobond Alap**
Alap típusa	abszolút hozamú alap
Stratégia	az Accorde csapatának legjobb kötvényötletei
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Péntek Gábor Szőnyi Dávid
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 kitettség: 128.15%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	**Eszközök aránya**
Folyószámla	7.02%
Bankbetét	0.00%
Hitel	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	21.42%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	65.11%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	7.33%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.47%
Követelés	-0.41%
Nettó eszközérték	**100%**

ALAP SOROZATOK

Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000731880
Bloomberg azonosító	ACEUABA HB Equity
Indulás éve	2023
Nettó eszközérték	177,383,394 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.188094

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

HAVI AKTUALITÁS

Kisebb pluszban zárta az októbert az Eurobond alap, fény lehet az alagút végén?

Az idei év kétségkívül nehéznek bizonyul a kötvénypiacon, amin a szeptemberi vállalati felártágulás tovább rontott. Úgy látszik azonban, hogy október meghozta a fordulópontot. Egyelőre úgy tűnik, a fejlett piaci hozamok szeptember végén tetőztek, legalábbis átmenetileg. A növekedési kép is ködösebbé vált, alighanem ez hozta el az esést a hozamokban. Ez kedvező fejlemény is lehetett volna, ha kockázatkerülő hangulat is társul hozzá, ami rányomta a bélyegét a magasabb felárú kötvényeinkre. Öröm az ürömben, hogy az ilyen helyzetek jó vételi lehetőségeket kínálnak, így a hónap során mi is szinte

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).

kizárólag a vételi oldalt erősítettük. Új elem nem került a portfólióba és a durációt sem növeltük. Inkább a magasabb felárú termékek felé mozdultunk vissza, amelyekben az elmúlt közel egy év során fokozatosan csökkentettük a kitettségünk. A fentebb említett kockázatkerülésnek köszönhetően rég nem látott szinteken tudtunk vállalati papírokat vásárolni és ennek megfelelően az alap várható hozama is jelentősen javult az év elejéhez képest.

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).