

2024. MÁJUS

# 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



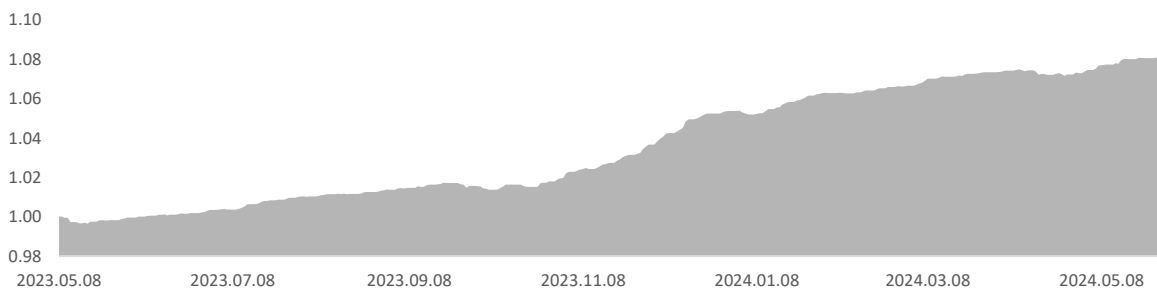
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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%	0.40%	1.56%	1.76%	5.36%
2024	0.86%	0.32%	0.67%	-0.04%	0.70%								2.54%

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1.34 %	Indulástól (évesítve)	7.52 %
Elmúlt hat hónap	4.34 %	Indulástól (nominális)	8.03 %
Elmúlt tizenkét hónap	8.13 %	Átlagos havi hozam	0.66 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	1.76 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-0.04 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	0.85%
Egy éves Sharpe-ráta	-5.08
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	-
	7.9731

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Eurobond Alap</b>
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	22.31%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	13.61%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	64.87%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.97%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.01%
Követelés	-1.76%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla

## ALAP SOROZATOK

	<b>Accorde Eurobond</b>
Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000731880
Bloomberg azonosító	ACEUABA HB Equity
Indulás éve	2023
Nettó eszközérték	108,807,507 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.080345

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:** az aktuális kibocsátások a korábbiakhoz képest már alacsonyabb felárral érkeztek, ezért a hónap során mindössze a Raiffeisen új papírjából vettünk elsődleges piacon és jellemzően inkább másodpiacon vásároltunk. Töltöttük az alapot többek között Banca Transilvania, Nova Ljubljanska, Erste, UniCredit, illetve Pepco kötvényekkel vállalati oldalon, kis mértékben növelve a durationt. Az elmúlt hónapokban elsődleges piacon főként cseréltük meglévő papírjainkat, így a korábbi kibocsátásokat tender offeren visszaadva magasabb hozamra tudtuk cserélni ugyanazon kibocsátóknál. Állampapír oldalon magyar devizakötvényekből növeltük a kitettségünket. A korábban jelzett hozamcélunkat éves szinten továbbra is tartjuk.

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).

**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.