

2024. NOVEMBER

# 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 kitétség 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



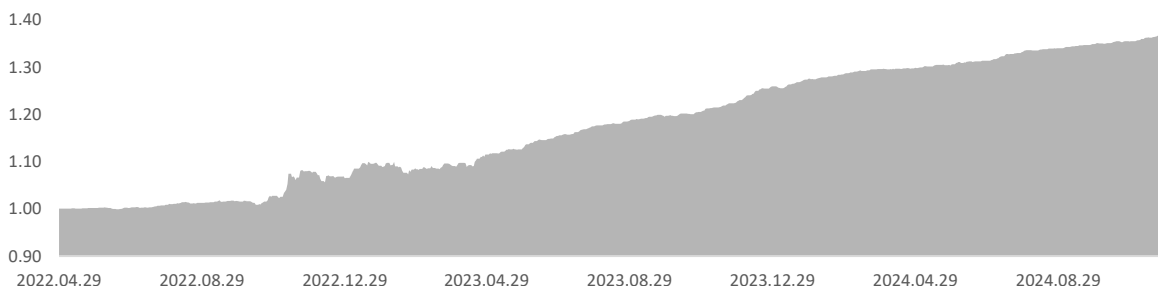
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



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

## 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%	1.17%		8.87%

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	2.32 %	Indulástól (évesítve)	12.87 %
Elmúlt hat hónap	5.01 %	Indulástól (nominális)	37.03 %
Elmúlt tizenkét hónap	11.54 %	Átlagos havi hozam	1.03 %
Elmúlt három év (évesítve)		Legmagasabb havi hozam	5.03 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-1.26 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	1.06%
Egy éves Sharpe-ráta	3.26
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	6.5180

## 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.
<b>Befektetői kapcsolatok</b>	
Telefon	+36 1 489 2200
Email	accorde@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

**Nettó kockázati kitettség: 102.25%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	9.39%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	25.08%
Külföldi állampapír	10.52%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	49.55%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	0.00%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	4.29%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.49%
Követelés	1.49%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

## ALAP SOROZATOK

	<b>Accorde Bond</b>
Devizanem	HUF
ISIN-kód	HU0000729678
Bloomberg azonosító	ACCRBFA HB Equity
Indulás éve	2022
Nettó eszközérték	49,340,686,040 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.370336

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

## HAVI AKTUALITÁS

Október után ebben a hónapban is a stabilitás jellemezte az alapot, aminek árfolyama több mint egy százalékkal emelkedett novemberben, így ideai hozama már a kilenc százalékot közelíti. A hónap során megnöveltük a román hosszú állampapír kitettségünket, miután az elnökválasztás átmeneti negatív eredményére szétverték a kötvényeket. Eladók voltunk a Piraeus Bank papírjaiban, miközben a román mellett lengyel hosszú állampapírokat és RBI kötvényeket is vásároltunk. Az alap duration-jét fokozatosan emeljük, ennek egyik szakasza a hónap során ment végbe, de még így is csupán a 3,5-ös értéket közelíti meg.

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).