

2022. AUGUSZTUS

ACCORDE TECHNO SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja részvénybefektetések révén részt venni a XXI. századi információtechnológiai forradalomban. Az alap mindenekelőtt a technológiai szektorban keres befektetési lehetőségeket, de befektethet más szektorok és más piacok kiemelkedően innovatív vállalataiba is. Ennek érdekében az alap befektetései között magasabb arányban szerepelnek a technológiai fejlődésben élenjáró társaságok részvényei, valamint az azok árfolyammozgását lekövető részvényindexek. Ugyanakkor nem megfelelőnek ítélt piaci körülmények esetén az alap a részvénykitettséget akár jelentősen is csökkentheti, és magas arányban tarthat defenzív eszközöket, mint például aranyat.

KOCKÁZATI SZINT



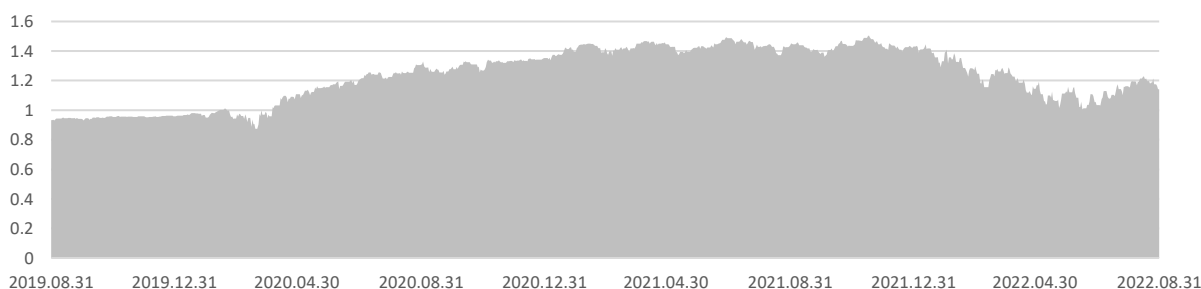
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot közép-, hosszabb távon gondolkodó, magas 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 TECHNO SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP TELJESÍTMÉNYE



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2018			0.16%	-0.05%	0.93%	-2.38%	2.94%	1.53%	-2.24%	-8.45%	-2.11%	-5.42%	-14.58%
2019	3.51%	-0.38%	1.07%	0.99%	-2.22%	2.91%	2.11%	0.92%	1.02%	1.39%	0.41%	-0.01%	12.22%
2020	-0.90%	-0.61%	3.91%	13.02%	4.17%	3.83%	2.12%	6.66%	-1.67%	-1.29%	4.41%	2.23%	41.19%
2021	2.93%	-0.11%	2.83%	1.11%	-1.65%	4.48%	-3.93%	0.80%	-4.02%	3.78%	0.06%	-0.33%	5.66%
2022	-2.81%	-7.91%	-2.55%	-8.26%	-1.52%	-8.17%	12.25%	-1.83%					-20.26%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1.19 %	Indulástól (évesítve)	2.97 %
Elmúlt hat hónap	-10.91 %	Indulástól (nominális)	14.02 %
Elmúlt tizenkét hónap	-20.80 %	Átlagos havi hozam	0.33 %
Elmúlt három év (évesítve)	6.94 %	Legmagasabb havi hozam	13.02 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-8.45 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	30.75%
Egy éves Sharpe-ráta	-0.69
Három éves szórás	23.72%
Három éves Sharpe-ráta	0.28
Sortino-ráta	-0.9862

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Techno Származtatott Részalap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, dinamikus vegyes értékpapíralap
Stratégia	elsősorban a technológiai szektorban keres befektetési lehetőségeket
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: 144.23%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	31.37%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	52.84%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	19.31%
Egyéb kollektív befektetési formák	-2.73%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.40%
Követelés	-0.38%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla, USD Számla, Vanguard S&P 500 ETF

ALAP SOROZATOK

	Techno
Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000720438
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2018
Nettó eszközérték	2,354,401 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.140183

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

HAVI AKTUALITÁS

Augusztusban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 1,8%-kal csökkent (forintban -1,6%).

YTD: -20% EUR (-12% HUF)

12 hónap: -21% EUR (-8% HUF)

3 év: +7% EUR (+14% HUF) / év

Indulás óta: +5% EUR (+9% HUF) / év

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).

EZ TÖRTÉNT A PORTFÓLIÓBAN

Augusztusban a portfólióban lévő részvények árfolyamai jellemzően csökkentek (az S&P 500 és a Nasdaq 100 is 4-5% körüli mértékkel esett), a legnagyobb esést a chipgyártók szenvedték el (Nvidia -17%, Intel -12%, ASML -13%). Ugyanakkor viszont emelkedtek a kínai vállalatok részvényei, valamint a Meta (Facebook) is. A dollár erősödése szintén támogatta az alap augusztusi teljesítményét.

A hónap első felében a széleskörű árfolyamemelkedés során az alap a fair ár becsléseinek megfelelően jelentősen csökkentette részvénykitettségeit, egyes pozíciókból (Shopify, Tesla, Twitter) teljesen ki is szállt. A hónap végén indult árfolyamesésben viszont - szintén a fair ár becsléseinek megfelelően - az alap ismét jelentősen növelte kitettségeit.

A piacokat augusztusban látványosan mozgató híreket az alap kezelője a hosszútávú várakozásaival összhangban lévőnek látja, ezért az alap stratégiáján nem változtatott.

A portfólióban mesterséges intelligenciában élenjáró vállalatok vannak. Az alap a részvénytulajdonosi vállalatértékelési és kockázatkezelési szempontok alapján dönt. A megcélzott részvénykitettség legalább 50%.

RÖVIDHÍREK A PORTFÓLIÓCÉGEKRŐL

Az Amazon [a robotporszívó gyártó iRobot megvételével tovább terjeszkedik az okosotthonok piacán.](#)

A Google [mesterséges intelligenciája újabb lépést tett előre, és ismét új lehetőségeket nyit meg az orvostudományban és a gyógyszeriparban.](#)

A Meta (Facebook) [új chatbot prototípust mutatott be, amely az interneten keres a neki feltett kérdésekre választ.](#)

A Microsoft [a TikTok-kal közösen, AI-fejlesztéssel foglalkozó projekten dolgozik.](#) Ameddig még megteheti...

A Snowflake [lengyel AI dokumentumfelismerő, analízáló céget vásárol.](#)

A Tesla [szeptemberben bemutathatja humanoid robotjának a prototípusát.](#)