

2022. DECEMBER

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



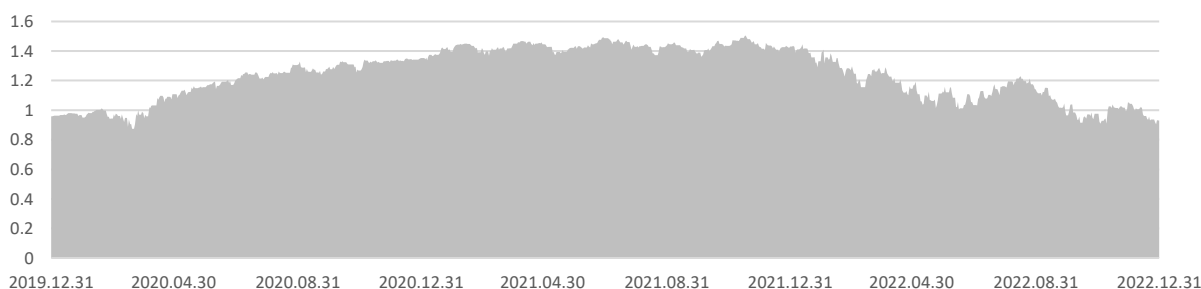
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



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%	-15.37%	1.09%	7.86%	-	-34.99%
												11.64%	

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-3.66 %	Indulástól (évesítve)	-1.50 %
Elmúlt hat hónap	-10.16 %	Indulástól (nominális)	-7.04 %
Elmúlt tizenkét hónap	-34.99 %	Átlagos havi hozam	-0.01 %
Elmúlt három év (évesítve)	-1.02 %	Legmagasabb havi hozam	13.02 %
Elmúlt öt év (évesítve)		Legalacsonyabb havi hozam	-15.37 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	37.34%
Egy éves Sharpe-ráta	-1.01
Három éves szórás	26.93%
Három éves Sharpe-ráta	-0.07
Sortino-ráta	-1.6184

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: 235.89%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	48.50%
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	38.96%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	17.63%
Egyéb kollektív befektetési formák	-0.29%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-4.16%
Követelés	-0.64%
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	1,928,748 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.929618

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

HAVI AKTUALITÁS

Decemberben az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 11,6%-kal csökkent (forintban: -13,3%).

2022: -35% EUR (-29% HUF)

3 év: -1% EUR (+6% HUF) / év

Indulás óta: -2% EUR (+4% HUF) / év

Decemberben a portfólióban lévő részvények árfolyamai jelentősen, 10-15 százalék közötti mértékben estek, kivételt az emelkedő Meta (korábbi nevén Facebook), valamint a kínai részvények jelentettek. A dollár 3 százalékkal gyengült, ami euróban

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).

mérve tovább rontotta a havi teljesítményt. A hónap során az alap a fair ár becsléseinek megfelelően jelentősen növelte részvénykitettségét, és továbbra is magas részvényarányt tart. Az alap világképe és stratégiája nem változott. A portfólióban mesterséges intelligenciában élenjáró vállalatok vannak. Az alap a részvénysúlyokról vállalatértékelési és kockázatkezelési szempontok alapján dönt. A megcélzott részvénykitettség legalább 50 százalék.

Rövidhírek a portfóliócégekről:

Az Adobe [is belépett az MI által generált képi tartalmak piacára.](#)

Az Amazon [tudja, mit vásárolnál - betekintés az Amazon-MI működésébe \(Alex Kantrowitz: Always Day One című könyvének egy részlete\).](#)

Az ASML [új bázist nyit Taiwanon - még szorosabbra fűzi a viszonyt legnagyobb ügyfelével, a TSMC-vel.](#)

A Baidu [létrehozta az első saját fejlesztésű MI infrastruktúráját.](#)

A Meta [új MI-vel jött ki, amely hátborzongatóan jónak tűnik komplex stratégiai döntéshozatalban a Diplomacy társasjátékban.](#)

A Salesforce [így látja a munka jövőjét. Digitális Darwinizmus és felhőalapú munkakultúra - a nem nagyon meglepő várakozásuk \(egyebek mellett\).](#)

2024-ben nyit a TSMC arizonai gyára, [amelynek ellátásbiztonsági szempontból az Apple, az AMD és az Nvidia lehet a nyertese.](#)