

2023. MÁRCIUS

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 megfelelően ítélt piaci körülmények esetén az alap a részvénykitettséget akár jelentősen is csökkentheti, és magas arányban tarthat defenzív eszközöket, mint például aranyat.

KOCKÁZATI SZINT



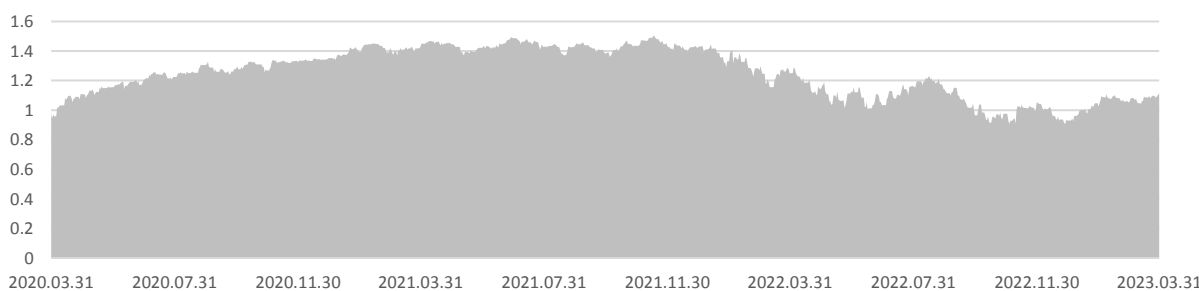
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	
2023	12.49%	1.25%	5.33%										19.96%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	19.96 %	Indulástól (évesítve)	2.18 %
Elmúlt hat hónap	15.58 %	Indulástól (nominális)	11.52 %
Elmúlt tizenkét hónap	-10.59 %	Átlagos havi hozam	0.31 %
Elmúlt három év (évesítve)	4.36 %	Legmagasabb havi hozam	13.02 %
Elmúlt öt év (évesítve)	2.17 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.37 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	35.04%
Egy éves Sharpe-ráta	-0.48
Három éves szórás	25.92%
Három éves Sharpe-ráta	0.09
Sortino-ráta	-0.7636

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 kitétség: 166.92%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	49.70%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	33.77%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	14.97%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	-0.26%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	3.57%
Követelés	-1.75%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla, US Treasury Bill 08/17/23, USD Számla

ALAP SOROZATOK

	Techno
Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000720438
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2018
Nettó eszközérték	2,295,079 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.115194

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

HAVI AKTUALITÁS

Márciusban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 5,3 százalékkal nőtt (forintban: +5,6%).

YTD: +20% EUR (+14% HUF)
12 hónap: -11% EUR (-8% HUF)
3 év: +4% EUR (+6% HUF) / év
Indulás óta: +2% EUR (+6% 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

Márciusban a portfólióban lévő részvények árfolyamai jelentősen emelkedtek. Az S&P 500 4négy százalékkal, a Nasdaq-100 tíz százalékkal emelkedett, kiemelkedően jól, húsz százalék felett teljesített az AMD, az Intel és a Meta.

A dollár 2,5 százalékkal gyengült, ami számottevően rontotta a havi teljesítményt.

A hónap során az alap a fair ár becsléseinek megfelelően jelentősen csökkentette egyedi és index részvénykitettségeit.

Az alap világmérete és stratégiája nem változott.

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

RÖVIDHÍREK A PORTFÓLIÓCÉGEKRŐL

Az Alibaba [hat különálló cégre bontja szét magát, és akár mind a hat cég megjelenhet a nyilvános tőkepiacon.](#)

Az Apple [MI-alapú video-tömörítéssel foglalkozó céget vásárolt.](#)

A Baidu [újabb MI-funkciókkal bővítette Ernie nevű chatbotját.](#)

A Google [újabb MI-funkciókat tesztl a Gmailben és a Docs-ban is.](#)

Betekintés az Nvidia-sztoriba: [elsők között kezdtek el komolyan foglalkozni MI-val, és ez kezd kifizetődni.](#)

A Tencent [saját, ChatGPT-klónt építene,](#) hiszen Kínában nem elérhető a ChatGPT.