

2023. ÁPRILIS

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 befektetési 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



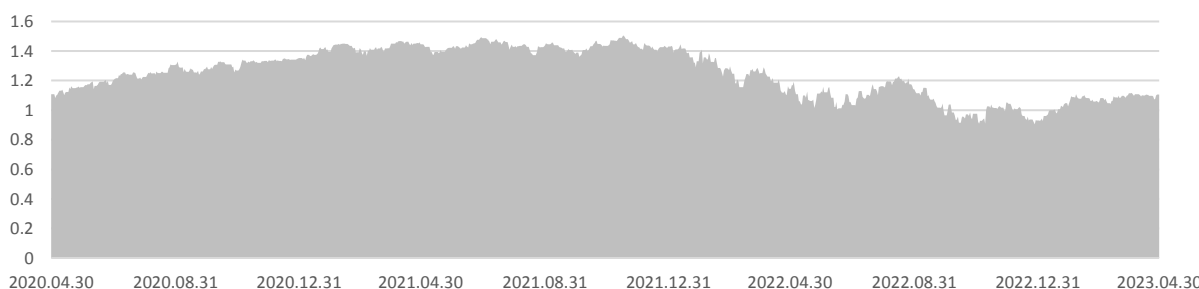
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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% |
| 2023 | 12.49% | 1.25% | 5.33% | -0.79% | | | | | | | | 11.64% | 19.02% |

HOZAMSTATISZTIKÁK

| | | | |
|----------------------------|---------|---------------------------|----------|
| Elmúlt három hónap | 7.83 % | Indulástól (évesítve) | 1.99 % |
| Elmúlt hat hónap | 13.43 % | Indulástól (nominális) | 10.64 % |
| Elmúlt tizenkét hónap | -3.30 % | Átlagos havi hozam | 0.29 % |
| Elmúlt három év (évesítve) | -0.07 % | Legmagasabb havi hozam | 13.02 % |
| Elmúlt öt év (évesítve) | 2.02 % | Legalacsonyabb havi hozam | -15.37 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK

| | |
|------------------------|---------|
| Egy éves szórás | 33.98% |
| Egy éves Sharpe-ráta | -0.35 |
| Három éves szórás | 25.25% |
| Három éves Sharpe-ráta | -0.05 |
| Sortino-ráta | -0.5323 |

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: 167.29%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya |
|--|-----------------|
| Folyószámla | 46.67% |
| Bankbetét | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Magyar állampapír | 0.00% |
| Külföldi állampapír | 33.95% |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 0.00% |
| Vállalati kötvények | 0.00% |
| Jelzáloglevelek | 0.00% |
| Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények | 17.74% |
| 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 | 2.84% |
| Követelés | -0.94% |
| 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 | 2,268,086 EUR |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.106426 |

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

HAVI AKTUALITÁS

Áprilisban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 0,8%-kal csökkent (forintban: -2,9%).

YTD: +19% EUR (+11% HUF)
12 hónap: -5% EUR (-6% HUF)
3 év: +1% EUR (+2% 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

Áprilisban a portfólióban lévő részvények árfolyamai vegyesen alakultak, erőteljesen 10-20 százalékkal estek a kínai részvények, egyes chipgyártók és a Tesla, ugyanakkor nagyot pattant a Meta és a Microsoft. A dollár 1,5 százalékkal gyengült, ami számottevően rontotta a havi teljesítményt.

A hónap során az alap a fair ár becsléseinek megfelelően növelte egyes pozícióit, elsősorban a chipgyártó társaságokban, ugyanakkor csökkentette az alap teljes részvénykitettségét.

Az alap világmérete 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

Bemutatta az Adobe [a Firefly névre hallgató generatív MI megoldásokkal rendelkező csomagját, egy látványos videón prezentálva is, hogy mire is képes.](#)

[Új akvizíciót jelentett be az Akamai, az API biztonsággal foglalkozó Neosec-et vették meg.](#)

[Saját ChatGPT-klónt tervez bemutatni a közeljövőben az Alibaba, mely a Tongyi Qianwen névre hallgat majd.](#)

[További négy új MI innovációt tett elérhetővé az Amazon.](#)

[Új kutató intézetet hoz létre az Endhoveni Egyetemmel közösen az ASML.](#)

A Microsofttal és az OpenAI-al tárgyal a Meta, [egy kódolást segítő MI megoldás kidolgozásán.](#)

A Salesforce [Einstein GPT nevű megoldása az értékesítési folyamatok felgyorsításában segít a CRM rendszereken belül.](#)