

**2023. JÚNIUS**

# 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



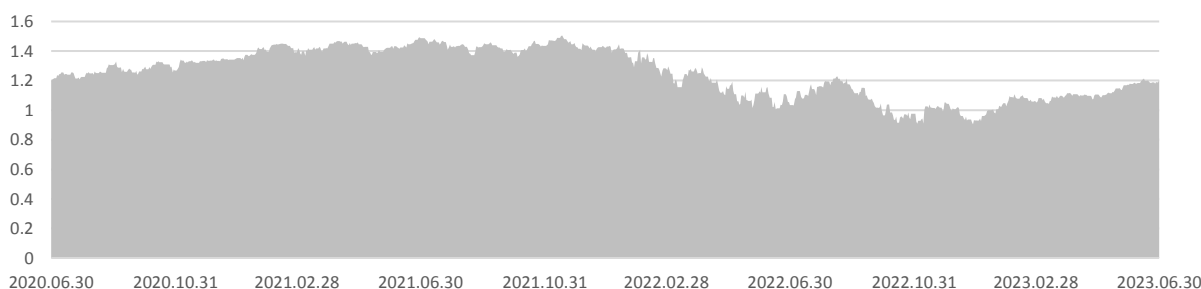
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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%
2023	12.49%	1.25%	5.33%	-0.79%	5.88%	2.68%						11.64%	29.40%

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	9.20 %	Indulástól (évesítve)	3.54 %
Elmúlt hat hónap	29.40 %	Indulástól (nominális)	20.29 %
Elmúlt tizenkét hónap	16.26 %	Átlagos havi hozam	0.42 %
Elmúlt három év (évesítve)	0.10 %	Legmagasabb havi hozam	13.02 %
Elmúlt öt év (évesítve)	4.05 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.37 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	28.49%
Egy éves Sharpe-ráta	0.21
Három éves szórás	24.89%
Három éves Sharpe-ráta	-0.14
Sortino-ráta	0.3241

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Techno Származtatott Részalap</b>
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: 180.08%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	33.59%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	49.90%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	15.71%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	-0.95%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	2.43%
Követelés	-0.67%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla, US Treasury Bill 08/17/23, US Treasury Bill 11/02/23, USD Számla

## ALAP SOROZATOK

	Techno
Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000720438
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2018
Nettó eszközérték	2,500,800 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.202911

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

## HAVI AKTUALITÁS

Júniusban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2,7%-kal emelkedett (forintban: +2,7%).

YTD: +29% EUR (+20% HUF)  
12 hónap: +16% EUR (+9% HUF)  
3 év: 0% EUR (+1% HUF) / év  
Indulás óta: +4% EUR (+7% 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

## Ez történt a portfólióban

Júniusban a portfólióban lévő részvények árfolyamai jellemzően emelkedtek, mindössze az Alphabet, az AMD és a Cloudflare esett. Kifejezetten nagyot pattant a Tesla és a Unity, erősen emelkedni tudott az Amazon, az Apple, a Meta és a Trimble is, valamint emelkedtek a kínai részvények árfolyamai is. A dollár 2%-os gyengülése viszont számottevően rontotta a hónap eredményét.

A hónap során az alap - a fair ár becsléseivel összhangban - csak kis mértékben változtatott a részvénykitettségein, az alap részvénykitettsége a hónap végére enyhén emelkedett.

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%