

2023. NOVEMBER

ACCORDE TECHNO SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

BEFECTETÉSI 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



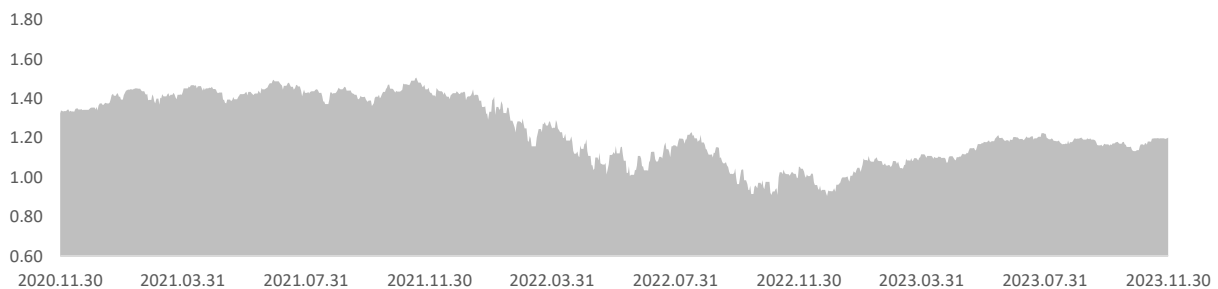
Az alap 5-ös besorolásnak megfelelő, magas kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFECTETÉSI 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%	1.44%	-2.15%	-2.37%	-2.44%	5.50%	11.64%	29.06%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	0.24 %	Indulástól (évesítve)	3.23 %
Elmúlt hat hónap	2.21 %	Indulástól (nominális)	19.98 %
Elmúlt tizenkét hónap	14.04 %	Átlagos havi hozam	0.39 %
Elmúlt három év (évesítve)	-3.23 %	Legmagasabb havi hozam	13.02 %
Elmúlt öt év (évesítve)	5.84 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.37 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.77%
Egy éves Sharpe-ráta	0.01
Három éves szórás	24.41%
Három éves Sharpe-ráta	-0.34
Sortino-ráta	0.0201

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: 141.32%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	29.23%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00%
Külföldi állampapír	29.89%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	16.42%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	23.91%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	1.72%
Követelés	-1.18%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla, French T-Bill 01/24/2024, iShares USD TIPS UCITS ETF USD

ALAP SOROZATOK

	Techno
Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000720438
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2018
Nettó eszközérték	2,180,320 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.199804

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

HAVI AKTUALITÁS

Novemberben az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 5,5%-kal nőtt (forintban +4,7%).

YTD: +29% EUR (+22% HUF)
12 hónap: +14% EUR (6% HUF)
3 év: -3% EUR (-2% HUF) / év
Indulás óta: +3% 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, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

Ez történt a portfólióban

Novemberben a portfólióban lévő részvények árfolyamai egy kivétellel (Trimble) mind emelkedtek, egyesek (Cloudflare, Qualcomm, Snowflake) kiemelkedő, 20 százalék körüli vagy azt meghaladó mértékben. A dollár ugyanakkor jelentősen, 3 százalékkal gyengült, ami számottevően rontotta a havi teljesítményt.

A hónap során az alap a fair ár becslései valamint kockázatkezelési megfontolásai mentén több lépésben csökkentette számos kitétséget, ugyanakkor viszont leépítette a dollárgyengülés ellen nyitott fedezeti ügyleteit. Novemberben az alap portfóliója a precíziós mezőgazdaság AI-alapú megoldásaiban vezető szereplő John Deere részvényeivel bővült. Az alap részvénykitétsége - fair ár becsléseivel összhangban - viszonylag alacsony.

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