

2024. JANUÁR

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

KOCKÁZATI SZINT



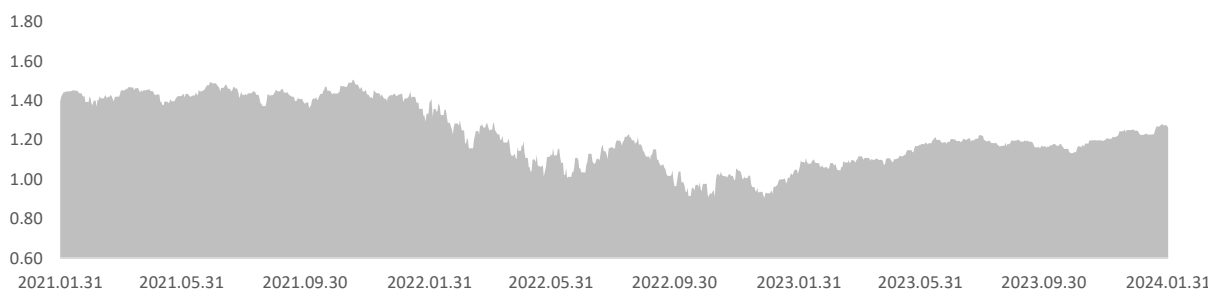
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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 tőkájüket az alapból.

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%	34.03%
2024	1.18%												1.18%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	10.85 %	Indulástól (évesítve)	4.01 %
Elmúlt hat hónap	3.32 %	Indulástól (nominális)	26.07 %
Elmúlt tizenkét hónap	20.56 %	Átlagos havi hozam	0.45 %
Elmúlt három év (évesítve)	-3.27 %	Legmagasabb havi hozam	13.02 %
Elmúlt öt év (évesítve)	7.35 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.37 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	12.42%
Egy éves Sharpe-ráta	0.45
Három éves szórás	24.38%
Három éves Sharpe-ráta	-0.38
Sortino-ráta	0.7938

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: 134.96%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	26.56%
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	15.22%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	55.70%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	2.73%
Követelés	-0.21%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: EUR Számla, Invesco US Tre.Bond 1-3 Yr UCITS ETF , iShares USD Tre.Bond 1-3yr UCITS ETF EUR , Vanguard USD Tre.Bond UCITS ETF EUR

ALAP SOROZATOK

	Techno
Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000720438
Bloomberg azonosító	
Indulás éve	2018
Nettó eszközérték	2,250,950 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.260678

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

HAVI AKTUALITÁS

Januárban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 1,2%-kal nőtt (forintban +1,8%).

YTD: +1,2% EUR (+1,8% HUF)

12 hónap: +21% EUR (19% HUF)

3 év: -3% EUR (-1% HUF) / év

5 év: +7% EUR (+12% HUF) / év

Indulás óta: +4% EUR (+8% 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

Januárban a portfólióban lévő részvények árfolyamai vegyesen teljesítettek, számottevően emelkedett az ASML és a TSMC, ugyanakkor erőteljesen esett a Baidu és a Unity árfolyama. A dollár ugyanakkor jelentősen, 2%-kal erősödött, ami javította a havi teljesítményt.

A hónap során az alap a fair ár becslései valamint kockázatkezelési megfontolásai mentén tovább csökkentette részvénykitettségét, és zárta ASML-pozícióját, ugyanakkor növelte Intel-kitettséget. Az alap részvénykitettsége - fair ár becsléseivel összhangban - viszonylag alacsony.

Az alap vilásképe 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.