

2025. SZEPTEMBER

ACCORDE TECHNO ALAP

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

KOCKÁZATI SZINT



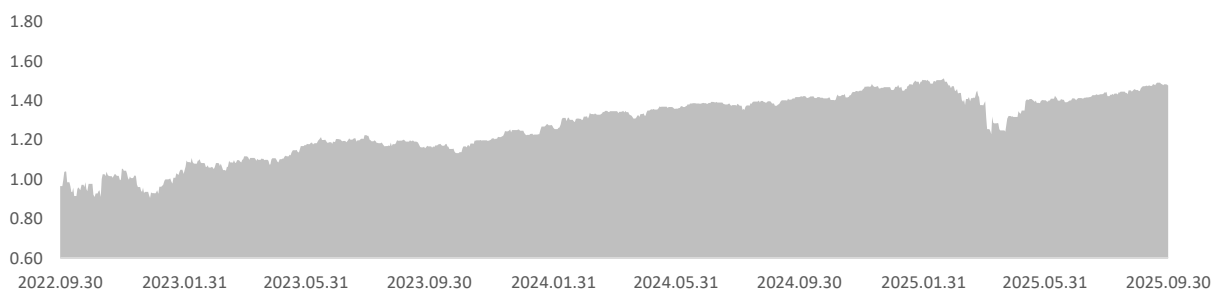
Az alap négyes besorolásnak megfelelő, közepes szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alaptól.

ACCORDE TECHNO SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
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%	-11.64%	-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%	3.85%	34.03%
2024	1.18%	3.27%	3.36%	-1.79%	2.70%	2.06%	-0.22%	0.92%	1.60%	-1.07%	3.35%	0.24%	16.56%
2025	3.40%	-2.04%	-6.64%	-4.23%	6.39%	0.48%	2.55%	0.69%	1.53%				1.49%

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	4.83 %	Indulástól (évesítve)	5.26 %
Elmúlt hat hónap	7.20 %	Indulástól (nominális)	47.40 %
Elmúlt tizenkét hónap	4.02 %	Átlagos havi hozam	0.53 %
Elmúlt három év (évesítve)	15.17 %	Legmagasabb havi hozam	13.02 %
Elmúlt öt év (évesítve)	2.79 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.37 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	
Egy éves Sharpe-ráta	
Három éves szórás	
Három éves Sharpe-ráta	
Sortino-ráta	-0.1029

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Techno Alap
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, dinamikus vegyes értékpapíralap
Stratégia	elsősorban a technológiai szektorban keres befektetési lehetőségeket
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Portfóliómenedzser	Gajdics Attila
Letétkezelő	UniCredit Bank Hungary Zrt.

Befektetői kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	accorde@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblogger.hu

Nettó kockázati kitettség: 358.25%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	32.05%
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	34.10%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	34.47%
Egyéb kollektív befektetési formák	-0.03%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.04%
Követelés	-0.55%
Nettó eszközérték	100%

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

ALAP SOROZATOK

Devizanem	EUR
ISIN-kód	HU0000720438
Bloomberg azonosító	ACATDEA HB Equity
Indulás éve	2018
Nettó eszközérték	2,429,076 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.474038

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

HAVI AKTUALITÁS

A hónapban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 1,5 százalékkal nőtt (forintban nem változott).

YTD: 1,5% EUR (-3,2% HUF)

12 hónap: +4% EUR (+2% HUF)

3 év: +15% EUR (+12% HUF) / év

5 év: +3% EUR (+4% HUF) / év

Indulás óta: +5% EUR (+9% 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:

A hónapban a portfólióban lévő részvények árfolyamai vegyesen teljesítettek, de többnyire emelkedtek. Kiemelkedő mértékben emelkedett az Apple, Alphabet, ASML, TakeTwo és a TSMC, ugyanakkor számottevően esett az Amazon, Deere, Salesforce és Snowflake árfolyama.

A hónap során az alap a fair érték becslései, valamint kockázatkezelési megfontolásai mentén csökkentette ASML-, Apple- és Alphabet-kitettségeit. Az alap részvénykitettsége - fair érték becsléseivel összhangban - alacsony.

Az alap világgépe 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 ötven százalék.