

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés



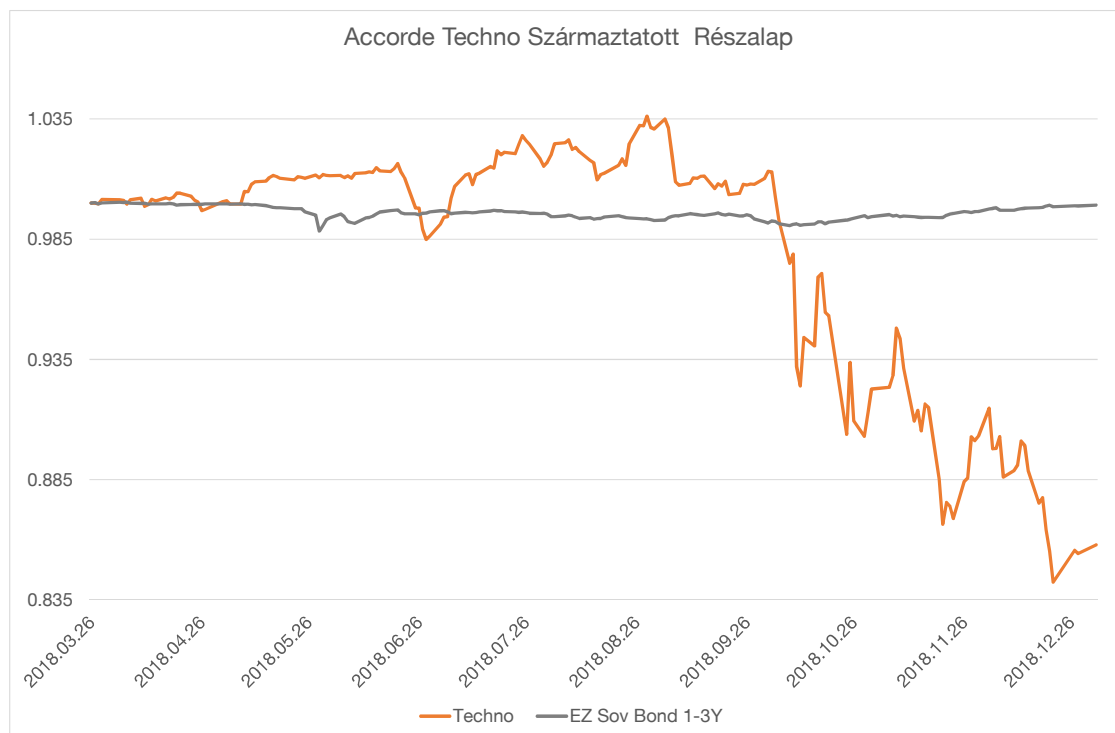
Az Accorde Techno alap célja részvénybefektetések révén részt venni a XXI. századi információtechnológiai forradalomban. Az alap mindenekelőtt az amerikai és a német technológiai szektorban keres befektetési lehetőségeket, de befektethet más szektorok és más piacok kiemelkedően innovatív vállalataiba is

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Az Accorde Techno alap célja, hogy magas arányban tartson a portfóliójában a technológiai fejlődésben élenjáró társaságok részvényeit valamint az azok árfolyammozgását lekövető részvényindexeket. Ugyanakkor nem megfelelőnek ítélt piaci körülmények esetén az alap a részvénykitettséget akár jelentősen is csökkentheti, és magas arányban tarthat defenzív eszközöket, pl. aranyat.

Részvénybefektetései mérlegelésénél az alap első helyen a kiszemelt cégek menedzsmentjének teljesítményét figyeli. Mivel a technológiai változásoknak vannak elővasai és lemaradói is, az alap long és short pozíciókat is tervez felvenni egyedi részvényekben.

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA



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).

Értékalapú befektetések

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Bechmark összetétele: 100% S&P Eurozone Bond 1-3 Years Index

ISIN kód: HU0000720438

Indulás: 2018.03.26.

Devizanem: EUR

Az alap nettó eszközértéke: EUR 829,623.98

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.854201

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

SPDR S&P500 ETF long, NQH9 long, GCG9 long, TecDAX long, Nasdaq 100 long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 196.2886%

Konzervatív befektetési stratégiák

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	58.46
Bankbetét	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.00
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	21.28
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	17.05
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	3.81
Követelés	-0.60
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke decemberben 5,4%-kal csökkent. A folytatódó piaci korrekcióban jelentősen esett az alap minden technológiai szektorbeli és amerikai befektetésének az árfolyama, árfolyamnyereséget az alap az aranypozícióján, valamint eladási opcióival tudott elérni. A hónap során az alap nem változtatott lényegesen portfólió-összetételén, az árfolyamesés során kis mértékben növelte befektetéseit, ugyanakkor továbbra is jelentős méretű eladási opciókkal is fedezte pozícióit.