

Az Accorde a
Concorde Csoport
alapkezelője

Fundamentális
megközelítés



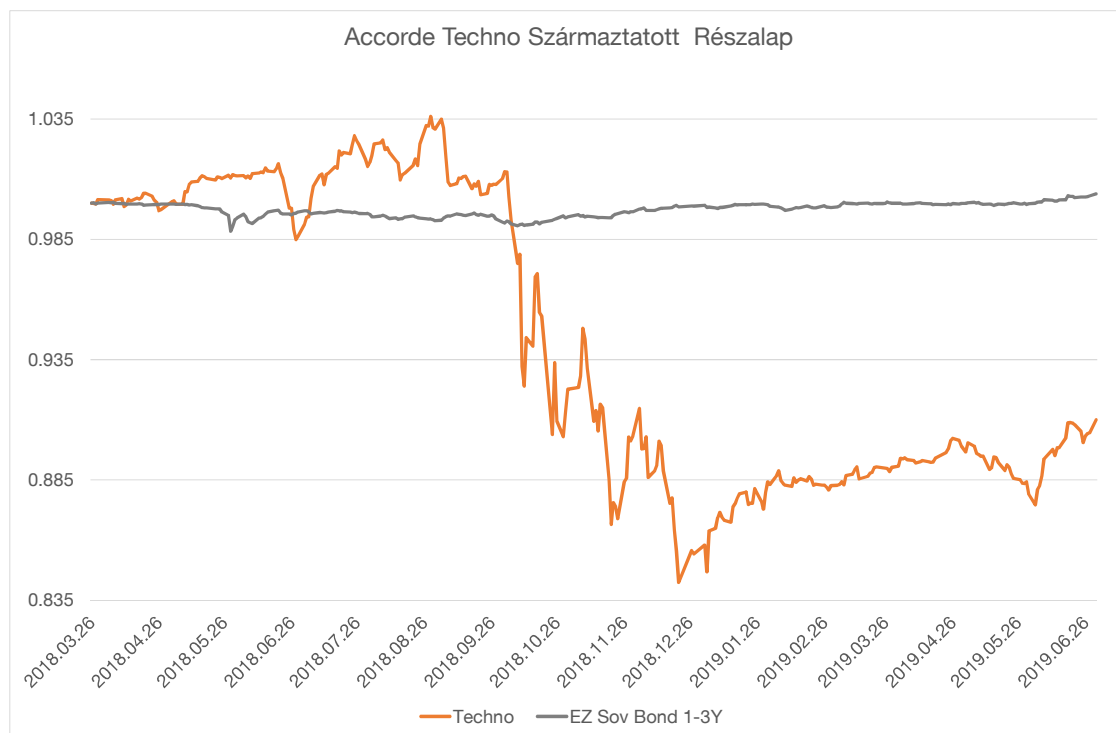
Az Accorde Techno alap célja részvénybefektetések révén részt venni a XXI. századi információtechnológiai forradalomban. Az alap mindenekelőtt az amerikai és a német technológiai szektorban keres befektetési lehetőségeket, de befektethet más szektorok és más piacok kiemelkedően innovatív vállalataiba 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 élvonalasai 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 878,551.37

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.904578

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

SPDR S&P500 ETF long,

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 104.7039%

ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	61.20
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	21.05
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	19.36
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.29
Követelés	-1.90
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Júniusban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2,9%-kal nőtt. Az alap minden technológiai szektorbeli és amerikai befektetésének emelkedett az árfolyama, valamint a krízishelyzetekre tartott arany értéke is nőtt, ugyanakkor a dollár gyengülése rontotta az alap júniusi teljesítményét. Júniusban az alap csökkentette részvénykitettségét, valamint teljesen megvált Microsoft részvényeitől, továbbá zárta Snap short pozícióját is, és értékesítette a portfólióban tartott aranyat is.