

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



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

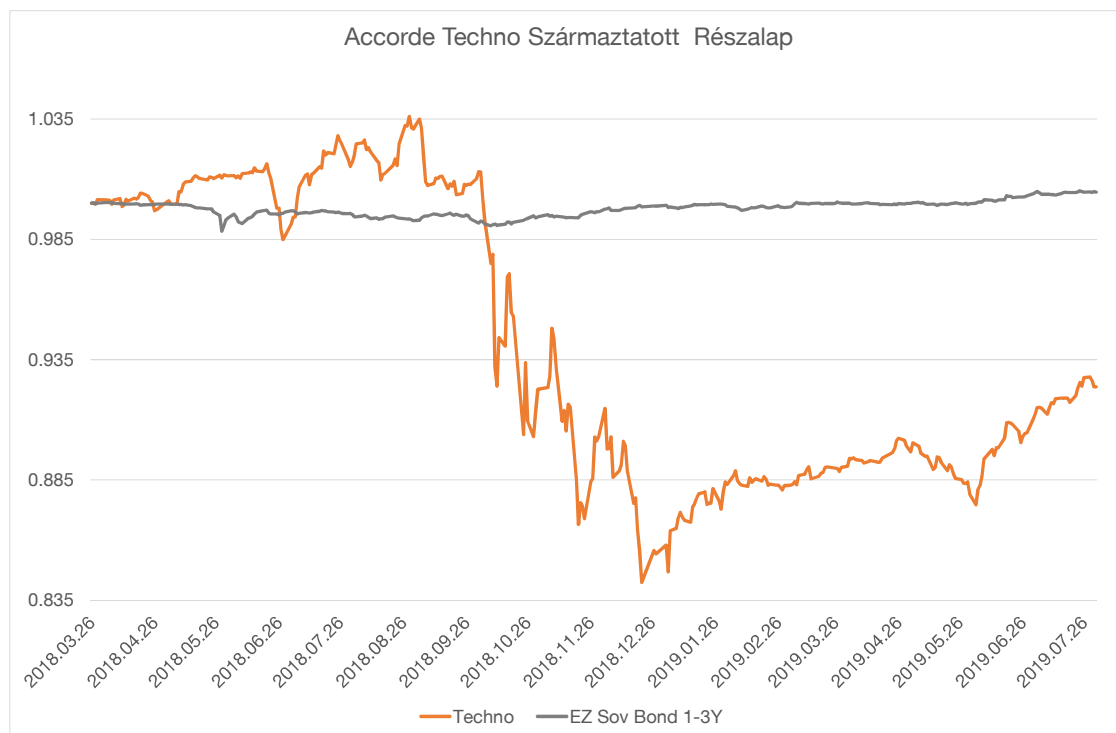
Fundamentális megközelítés

## 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 éllovasai 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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).

Értékalapú  
befektetések

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Benchmark összetétele: 100% S&amp;P Eurozone Bond 1-3 Years Index

ISIN kód: HU0000720438

Indulás: 2018.03.26.

Devizanem: EUR

Az alap nettó eszközértéke: EUR 897,108.95

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 0.923685

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

SPDR S&amp;P500 ETF long,

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 101.71%

 Konzervatív  
befektetési stratégiák

## ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	72.39
Bankbetét	0.00
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	0.00
Külföldi állampapír	0.00
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapírok	0.00
Vállalati kötvények	0.00
Jelzáloglevelek	0.00
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	13.87
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	15.82
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.02
Követelés	-2.06
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

## PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Júliusban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2,1%-kal nőtt.

Az alap minden technológiai szektorbeli és amerikai befektetésének emelkedett az árfolyama, valamint a dollár erősödése is segítette az alap teljesítményét.

Júliusban - eszközönként eltérő mértékben - az alap tovább csökkentette a részvénykitettségét, valamint teljesen megvált Facebook részvényeitől. A negyedéves jelentéseket követően a célvállalatokat újraértékelve azonban az alap újrainyitotta Facebook és Microsoft befektetését is.