

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



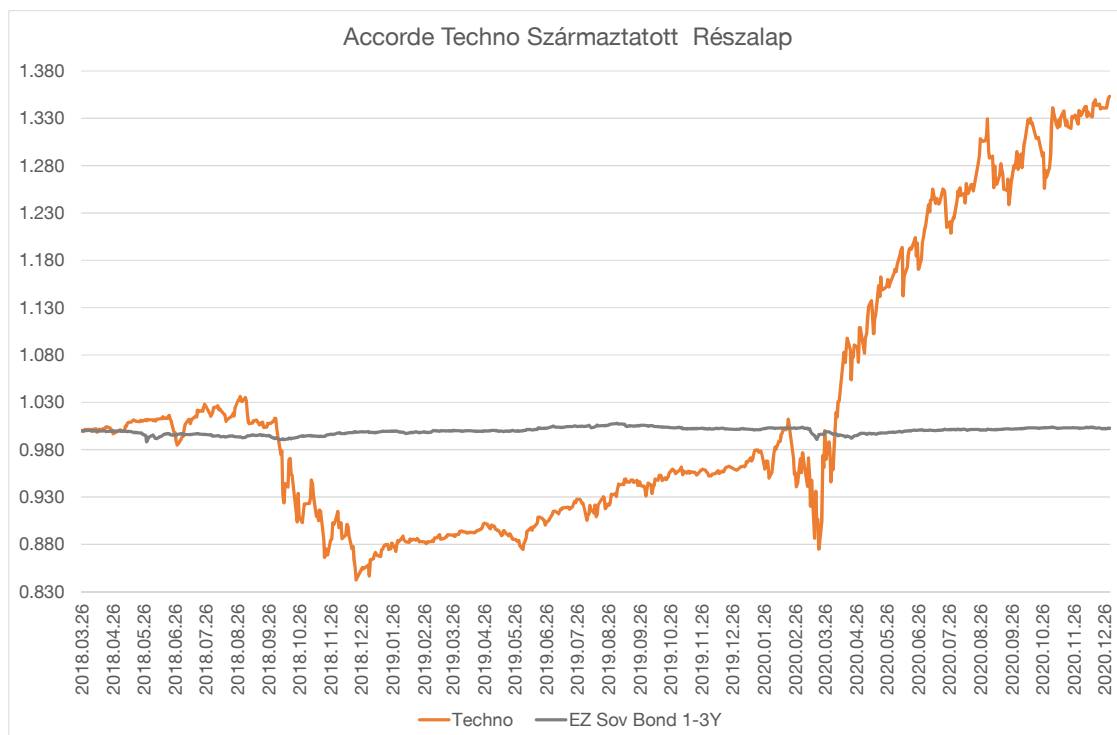
**Célkitűzés:** Az Accorde Techno alap célja részvénybefektetések révén részt venni a XXI. századi információtechnológiai forradalomban. Az alap mindenekelőtt az technológiai szektorban keres befektetési lehetőségeket, de befektethet más szektorok és más piacok kiemelkedően innovatív vállalataiba is.

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.

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

**Értékalapú  
befektetések**
**ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:**

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.  
 Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.  
 Benchmark összetétele: 100% S&P Eurozone Bond 1-3 Years Index  
 ISIN kód: HU0000720438  
 Indulás: 2018.03.26.  
 Devizanem: EUR  
 Az alap nettó eszközértéke: EUR 1,646,735.61  
 Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.353325

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:  
 Vanguard S&P 500 ETF long

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 126.81%

**Konzervatív  
befektetési stratégiák**
**ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL**

Eszközök	Eszközök aránya (%)
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	44.25
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	46.69
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	15.08
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.10
Követelés	-5.84
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Decemberben az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 2,2%-kal emelkedett.  
 Az éves hozam 41% lett.

2020 YTD: +41% EUR (+56% HUF)  
 12 hónap: +41% EUR (+56% HUF)  
 Indulás óta: +12% EUR (+18% HUF) / év

Decemberben a portfólióban lévő részvények 2/3-ának emelkedett, 1/3-ának csökkent az árfolyama. Kiemelkedően teljesített az Apple, a Baidu, a Tesla és a TSMC, míg erőteljesen esett az Alibaba és a Salesforce. A dollár a hónap során erőteljesen gyengült, ami számottevően rontotta a havi eredményeket, míg a kockázatkezelési céllal tartott arany árfolyama ugyanakkor erősödött, ami javította a havi teljesítményt.

A hónap során az alap a fair ár becsléseinek megfelelően csökkentette a Baidu- és Tesla-kitettségeket, valamint növelte az Alibaba-részesedés méretét.