

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője

Fundamentális megközelítés

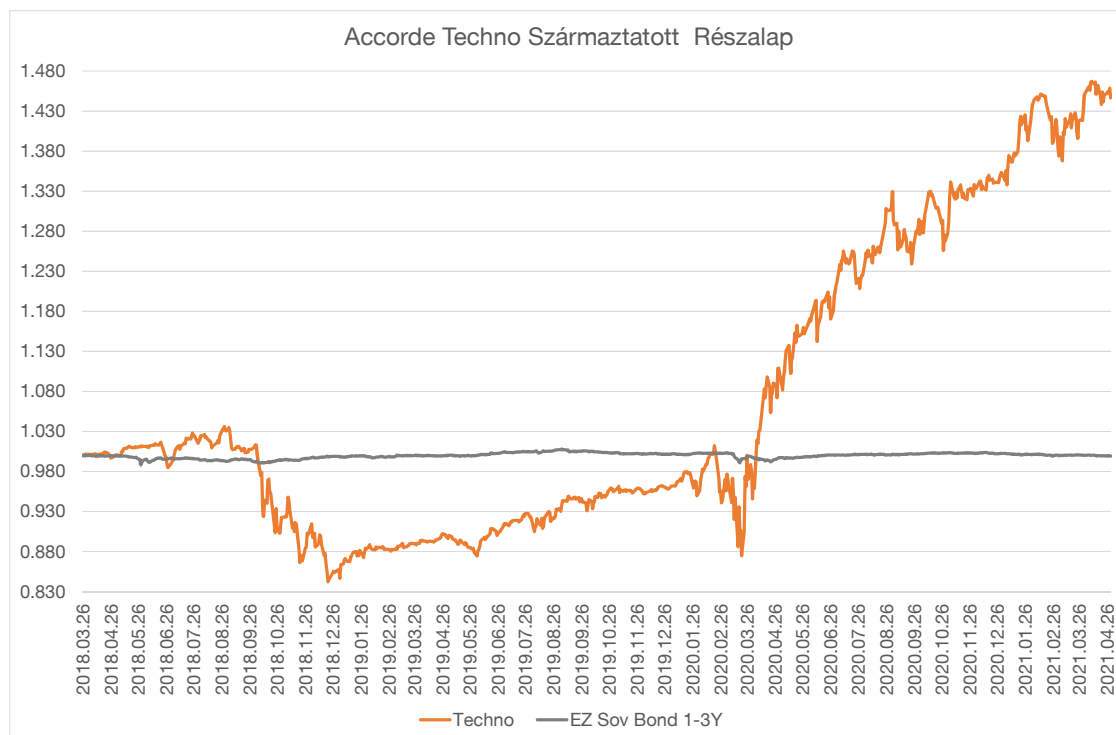


Célkitűzés: Az Accorde Techno alap célja részvénybefektetések révén részt venni a XXI. századi információtechnológiai forradalomban. Az alap mindenekelőtt az technológiai szektorban keres befektetési lehetőségeket, de befektethet más szektorok és más piacok kiemelkedően innovatív vállalataiba is.

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 jegyzésre, 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, 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 2,352,723.77
 Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.446633

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:
 HWAM1 long, TYM1 short

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 202.32%

**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	37.85
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	49.24
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	13.92
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.65
Követelés	-1.64
Nettó eszközérték	100

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Áprilisban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 1,1%-kal emelkedett.

2021 YTD: +6,9% EUR (+5,3% HUF)
 12 hónap: +31% EUR (+33% HUF)
 Indulás óta: +13% EUR (+18% HUF) / év

Áprilisban a portfólióban lévő részvények árfolyamai szinte mind emelkedtek, a kivétel a Baidu, Tencent, TSMC és a nagyot zuhanó Intel voltak. Kiemelkedően, 10%-ot meghaladó mértékben emelkedett az Amazon, a Facebook, a Google, az NVidia és az SAP. A kockázatkezelési céllal tartott arany árfolyama emelkedett, ami javította a végeredményt, ugyanakkor viszont a dollár erőteljesen gyengült, ami lényegesen rontott az áprilisi eredményeken.

A hónap során a fair érték becsléseinek megfelelően az alap csökkentette egyes, nagyot emelkedő részvények súlyát (pl. Facebook, Google), míg növelte az Intel-részesedést, és a relatív lemaradásuk miatt felülsúlyozta a kínai kitettségeket. A hónap végén az alap részvénykitettsége közepes szinten volt. A hónap végén ismét voltak az alapban portfólió-fedezeti célú eladási opciók.