

Az Accorde a Concorde Csoport alapkezelője



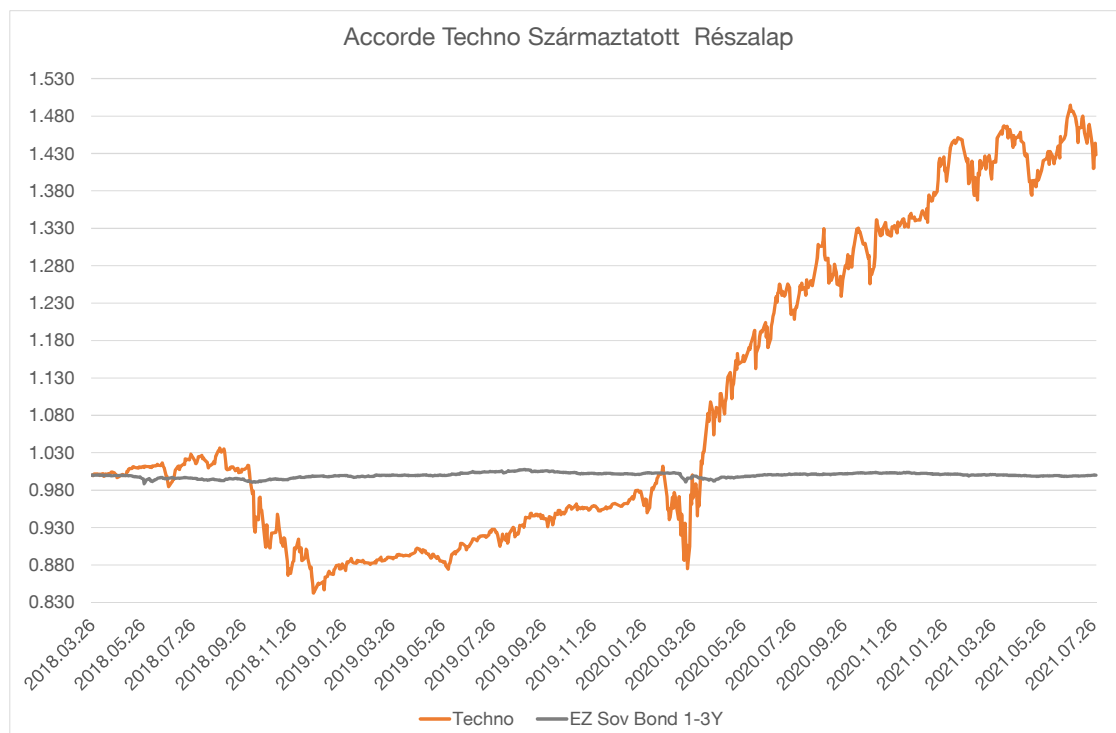
**Célkitűzés:** Az Accorde Techno alap célja részvénybefektetések révén részt venni a XXI. századi információtechnológiai forradalomban. Az alap mindenekelőtt az technológiai szektorban keres befektetési lehetőségeket, de befektethet más szektorok és más piacok kiemelkedően innovatív vállalataiba is.

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 (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&P Eurozone Bond 1-3 Years Index

ISIN kód: HU0000720438

Indulás: 2018.03.26.

Devizanem: EUR

Az alap nettó eszközértéke: EUR 2,559,609.69

Az Alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.428201

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

USU1 short, TUU1 short, EEU1 long, ESU1P 4000

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 203.93%

## Konzervatív befektetési stratégiák

### ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya (%)
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	43.31
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	47.38
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	14.30
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-3.46
Követelés	-1.54
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

### PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Júliusban az alap egy jegyre jutó nettó eszközértéke 3,9%-kal csökkent.

2021 YTD: +5,5% EUR (+3,4% HUF)

12 hónap: +17% EUR (+21% HUF)

Indulás óta: +11% EUR (+16% HUF) / év

Júliusban a portfólióban lévő részvények árfolyamai nagyon vegyesen alakultak, az amerikai részvények árfolyamai kisebb-nagyobb mértékben emelkedtek, a kínai részvényárfolyamok viszont nagyot estek. Az emelkedők között kiemelkedően teljesített az AMD, az Apple és a Google (+5-15%), míg a kínai oldalon minden portfólióelem 15-20% közötti mértékben esett.

A hónap során az alap a fair ár becsléseinek megfelelően az emelkedés során csökkentette az AMD, Facebook, Google, Microsoft, Qualcomm és SAP részesedéseket, ugyanakkor az árfolyamesés során növelte a kínai tech kitettséget, valamint az Intel és Amazon részesedéseket.