

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

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Benchmark összetétele: 100% RMAX

ISIN kód: HU0000716501

Indulás: 2016.03.02.

Devizanem: EUR

Az alap nettó eszközértéke: HUF 10,123,379,046

A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 6,486,941,132

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 18,114,381.43

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.092104

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

Accorde Abacus, Accorde Prizma „A”, Accorde Quanta, Accorde Sharp „A”

Az Alap nettó kockázati kitétsége: 100%

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

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya (%)</b>
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	3.99
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	0.00
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	96.65
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	-0.81
Követelés	0.17
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

Az Eklektika alapok alapja hozama kicsivel több, mint egy százalékot emelkedett a hónap során, ami több szempontból is kifejezetten örömteli. Egyrészt az abszolút hozamú alapok egyik meghatározó előnye, hogy olyan környezetben is tudnak pénzt csinálni, mint a mostani január, amikor a globális piacok, élükön az amerikai piaccal, kétszámjegyű esést mutattak be, és Accorde abszolút hozamú alapjai ezt látványosan teljesítették is, hiszen például az Accorde Abacus a hónap során 4.2 százalékos hozamot ért el.

Másik számunkra nagyon fontos élménye a januárnak, hogy „élesben” tesztelésre került azt a korábbi állításunkat, hogy az alapok az eltérő stratégiájuk miatt nem trendelő piacon kiegyensúlyozzák egymást, így az alacsony egymás közti korrelációk által az ügyfelek a piaci turbulenciából az Eklektika által jóformán semmit se éreztek. Pont ez a sokszínűség és a kockázatok ilyen jellegű mérséklésének igénye volt az, amiért az Eklektikát létrehoztuk, és nagy örömeinkre szolgált, hogy ezen a teszten az Eklektika nem csupán átment, de jelesre vizsgázott.