

**Értékalapú
befektetések**
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Benchmark összetétele: Az alap nem rendelkezik benchmarkkal.

ISIN kód: HU0000716519

Indulás: 2016.03.02.

Devizanem: HUF

Az alap nettó eszközértéke: HUF 12,918,907,069

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 2,816,281,652

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.179724

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

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

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

**Konzervatív
befektetési stratégiák**
ESZKÖZ ÖSSZETÉTEL

| Eszközök | Eszközök aránya (%) |
|--|----------------------------|
| Folyószámla és betétek | |
| Folyószámla | -0.36 |
| 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 | 0.00 |
| Kollektív befektetési formák | |
| Befektetési jegy | 93.21 |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek | 0.00 |
| Egyéb kollektív befektetési formák | 0.00 |
| Egyéb | |
| Származtatott ügyletek eredménye | 4.00 |
| Követelés | 3.15 |
| Nettó eszközérték | 100 |

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Havi aktualitás: Az Eklektika alapok alapja hozama a hónap során emelkedett, így elérte az idei 2.85 százalékot. A hónap során az Abacus alap teljesített a legjobban 1.5 százalékot emelkedve, de a Prizma alap is 0.8 százalékot tudott javítani korábbi árfolyamán, amelyek jól ellensúlyozták a Sharp alap esését. Előző hónapban általánosan jellemző volt a nagyobb kockázatvállalás az alapjainkban, amelyet a mostani hónap során mérsékelünk, mivel a piac is rendkívül hektikussá vált, és nehéz egyértelmű irányt felfedezni.

Stratégia: Az Eklektika a Concorde Csoport alapkezelőjének négy eltérő stratégiájú abszolút hozamú alapjait egyesíti, amely sokszínűségével egy széleskörűen diverzifikált, a kockázatokkal súlyozott hozamokat tekintve pedig versenyképes portfóliót kínál az ügyfelek számára. Míg a Sharp alap top-down global macro stratégiát követ, a Prizma alap kisebb egyedi részvénypozíciókat vállal fundamentális elemzés alapján hosszabb befektetési horizonton, addig az Abacus alap középtávú koncentrált long/short részvénypozíciókat vállal, amelyet jól egészít ki a Bond alap megfontolt kötvénystratégiája. Fontos, hogy nem csupán a portfóliók stratégiája, de a felvett pozíciók mérete, és időtávja is eltér a portfólió esetében, így a lehető legkisebb a korreláció az alapok között.