

**Értékalapú
befektetések**
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK:

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Benchmark összetétele: Az alap nem rendelkezik benchmarkkal.

ISIN kód: HU0000716501

Indulás: 2016.03.02.

Devizanem: EUR

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

A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 7,679,779,971

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 20,364,287.15

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.099963

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.