

**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 14,575,723,773

A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 7,977,788,377

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 20,107,847.20

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.101552

10%-nál magasabb részarány képviselő eszközök:

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

Az Alap nettó kockázati kitettsége: 100%

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

<b>Eszközök</b>	<b>Eszközök aránya (%)</b>
<b>Folyószámla és betétek</b>	
Folyószámla	2.16
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	94.84
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	3.09
Követelés	-0.10
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

**Havi aktualitás:** Az Eklektika alapok alapja hozama a hónap során tovább emelkedett, így elérte az idei 4.1 százalékot. A Bond alap a hónap során elérte a tervezett „induló” állományát, (több mint 4.5 milliárd forint), miközben a teljes portfólió befektetésre került, oly módon hogy a portfólió jelentős része rövid duratiónt értékpapírokba, míg 3-4 százaléka 10 éves magyar állampapírba fektettük. Az Eklektikában lévő másik három abszolút hozamú alap hozama is emelkedett némileg a hónap során, de a korábbi elképzelésektől nem volt eltérés.

**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.