

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

Alapkezelő: Accorde Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.

Benchmark összetétele: Az alap nem rendelkezik benchmarkkal.

ISIN kód: HU0000717145

Indulás: 2016.03.02.

Devizanem: USD

Az alap nettó eszközértéke: HUF 13,980,553,568

A „C” sorozat nettó eszközértéke: HUF 3,035,548,517.78

A „C” sorozat nettó eszközértéke: USD 8,264,268.65

A „C” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.224948

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  | 2.11                       |
| 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   | 96.04                      |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek             | 0.00                       |
| Egyéb kollektív befektetési formák                         | 0.00                       |
| <b>Egyéb</b>   |                            |
| Származtatott ügyletek eredménye                           | 2.43                       |
| Követelés  | -0.57                      |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                   | <b>100</b>                 |

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

**Havi aktualitás:** Az Eklektika alapok alapja hozama a hónap során tovább emelkedett, így elérte az ideit 3.77 százalékot. A hónap során az Abacus alap teljesített a legjobban 2.5 százalékot emelkedve, ezt követte a Sharp alap, amely, 1 százalékot emelkedett. A három flagship alapunkat remekül egészíti ki az Accorde Bond alap, amely a hónap során 0.2 százalékos hozamot ért alacsony szórás mellett. A Bond alap folyamatos feltöltése sikeresen zajlik, és már több olyan stratégiai pozíciót is tartalmaz, amelyet szerettünk volna az alapon hosszútávon tartani, annak érdekében, hogy a többi stratégiával egyáltalán nem korreláló eleme lehessen az Eklektikának.

**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.