

**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 15,471,925,013

Az „A” sorozat nettó eszközértéke: HUF 2,802,276,720

Az „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1.196101

**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	-0.25
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	95.57
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	4.50
Követelés	0.13
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100</b>

**PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ**

**Havi aktualitás:** Az Eklektika alapok alapja hozama a hónap során tovább emelkedett, így elérte az ideai 4.3 százalékot. A hónap során a Prizma alap hozam emelkedett látványosan, köszönhetően főként az alap román részvénykitettségeinek, amelyek az elszabaduló energiaárak hatására komoly ártértékelődésen mennek keresztül. Az Accorde Bond alap hozam is emelkedett a hónap során, miközben az alap már elérte azt a méretet ami a mérethatékonyság szempontjából kedvező. A Bond alap a hónap során növelte kötvénykitettségét, főként OTP eurós kötvény által, amelyet visszafedezett, valamint HGB piacon is vevőként jelent meg. Az Abacus alap hozama a hónap során érdemben nem változott, miközben a Sharp alap enyhén csökkent.

**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.