

**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 15,471,925,013

A „B” sorozat nettó eszközértéke: HUF 8,593,285,800

A „B” sorozat nettó eszközértéke: EUR 21,259,984.66

A „B” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközértéke: 1.097218

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

Eszközök	Eszközök aránya (%)
Folyószámla és betétek	
Folyószámla	-0.25
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	95.57
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	4.50
Követelés	0.13
Nettó eszközérték	100

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.