

2023. JÚLIUS

# ACCORDE EKLEKTIKA ALAPOK ALAPJA

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Eklektika a Concorde Csoport alapkezelőjének négy eltérő stratégiájú abszolút hozamú alapját egyesíti egyenlő arányban, amely sokszínűségével egy széleskörűen diverzifikált, a kockázatokkal súlyozott hozamokat tekintve pedig versenyképes portfóliót kínál a befektetők számára. Míg a Sharp alap top-down globális makró 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, melyeket 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.

## KOCKÁZATI SZINT



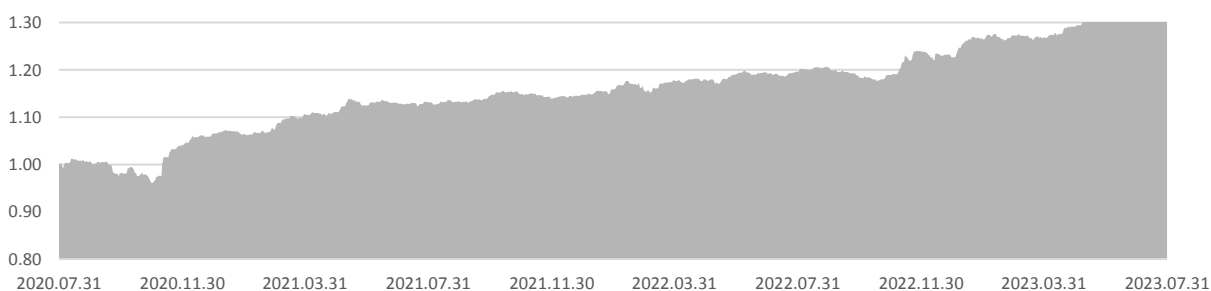
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot középtávon gondolkodó, mérsékelt kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alpból.

## ACCORDE EKLEKTIKA ALAPOK ALAPJA ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## HAVI HOZAMOK

|      | Jan    | Feb    | Már    | Ápr   | Máj    | Jún    | Júl    | Aug    | Szep   | Okt    | Nov    | Dec    | YTD    |
|------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2017 | 0.11%  | -0.02% | 0.22%  | 0.39% | 0.61%  | -0.44% | -0.10% | -0.71% | 0.87%  | -0.25% | -0.39% | 0.10%  | 0.38%  |
| 2018 | 0.55%  | -0.39% | 0.09%  | 0.29% | -1.16% | 0.27%  | 0.56%  | -1.74% | 0.51%  | -0.63% | -0.26% | -4.24% | -6.06% |
| 2019 | 1.18%  | 0.39%  | 0.39%  | 1.45% | -0.19% | 1.55%  | 0.56%  | 0.16%  | 1.23%  | 0.04%  | 0.82%  | 0.79%  | 8.67%  |
| 2020 | -1.10% | -2.31% | -5.64% | 2.81% | 2.23%  | 2.28%  | -2.46% | 0.59%  | -2.68% | -2.01% | 8.47%  | 2.20%  | 1.62%  |
| 2021 | -0.15% | 1.14%  | 2.88%  | 0.35% | 1.23%  | 0.52%  | 0.13%  | 0.07%  | 1.15%  | 0.28%  | -0.79% | 0.65%  | 7.66%  |
| 2022 | 1.03%  | 0.67%  | 0.96%  | 0.15% | 0.90%  | 0.36%  | 0.13%  | 0.63%  | -1.70% | 0.53%  | 4.16%  | -1.00% | 6.93%  |
| 2023 | 3.04%  | 0.70%  | -0.33% | 1.80% | 2.37%  | 2.04%  | 2.63%  |        |        |        |        |        | 12.88% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |         |                           |         |
|----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap         | 7.21 %  | Indulástól (évesítve)     | 4.46 %  |
| Elmúlt hat hónap           | 9.55 %  | Indulástól (nominális)    | 38.46 % |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 15.76 % | Átlagos havi hozam        | 0.38 %  |
| Elmúlt három év (évesítve) | 11.38 % | Legmagasabb havi hozam    | 8.47 %  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    | 6.11 %  | Legalacsonyabb havi hozam | -5.64 % |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás        | 3.57%  |
| Egy éves Sharpe-ráta   | 1.11   |
| Három éves szórás      | 4.12%  |
| Három éves Sharpe-ráta | 1.83   |
| Sortino-ráta           | 2.1533 |

## ALAPADATOK

|             |  |
|-------------|--|
| Alap neve   | <b>Accorde Eklektika Alapok Alapja</b>                                 |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, ABAK-irányelv szerint harmonizált értékpapíralap |
| Stratégia   | egyenlő súlyozású Accorde-os abszolút hozamú alapok                    |
| Alapkezelő  | Accorde Alapkezelő Zrt.  |
| Letétkezelő | Raiffeisen Bank Zrt.   |

### Befektetői kapcsolatok

|         |                     |
|---------|---------------------|
| Telefon | +36 1 489 2200      |
| Email   | info@accorde.hu     |
| Honlap  | www.accorde.hu      |
| Blog    | www.concordeblog.hu |

**Nettó kockázati kitétség: 100.00%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök   | Eszközök aránya |
|--|-----------------|
| Folyószámla  | 2.45%           |
| Bankbetét  | 0.00%           |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>           |                 |
| Magyar állampapír  | 0.00%           |
| Külföldi állampapír                                      | 0.00%           |
| Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír | 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   | 96.38%          |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek           | 0.00%           |
| Egyéb kollektív befektetési formák                       | 0.00%           |
| <b>Egyéb</b>   |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                         | 1.16%           |
| Követelés  | 0.01%           |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                 | <b>100%</b>     |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat , Accorde Bond Alap Befektetési Jegy , Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF , Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF

## ALAP SOROZATOK

|                                   | A sorozat         | B sorozat      | C sorozat     |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|---------------|
| Devizanem                         | HUF               | EUR            | USD           |
| ISIN-kód                          | HU0000716519      | HU0000716501   | HU0000717145  |
| Bloomberg azonosító               |                   |                |               |
| Indulás éve                       | 2016              | 2016           | 2016          |
| Nettó eszközérték                 | 4,100,020,799 HUF | 20,792,949 EUR | 9,939,111 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.384560          | 1.115766       | 1.115766      |

Az alap sorozatai devizanemükben, a befektetőknek felszámított jutalékok, valamint az alkalmazott alapkezelési díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek.

## HAVI AKTUALITÁS

**Havi aktualitás:** ismét egy remek hónapot tudhat maga mögött az Eklektika, mindhárom sorozatának árfolyama emelkedett júliusban. A portfólió alkotó alapok közül leginkább a Sharp és az Abacus alapok teljesítettek a legjobban, előbbinek négy százalékkal, utóbbinak több mint három százalékkal emelkedett az árfolyama. Az Eklektika forintos sorozatának hozama idén tizenhárom, az eurósé öt, míg a dollárosé hat százalék.

**Stratégia:** Az Eklektika a Concorde Csoport alapkezelőjének négy eltérő stratégiájú abszolút hozamú alapjait egyesíti egyenlő arányban (25%), amely sokszínűségével egy széleskörűen diversifikált, a kockázatokkal súlyozott hozamokat tekintve pedig

A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésére, vételére, eladására, vonatkozó felhívásnak, arra vonatkozó ajánlatnak. A múltbeli hozamok, teljesítmények továbbá nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamokra, teljesítményekre! A feltüntetett hozamok továbbá nem tartalmazzák a felmerülő adókat és költségeket (forgalmazási jutalék, egyéb díjak, költségek), amelyek befolyásolhatják a befektetés eredményét. Megalapozott befektetői döntés csak az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának ismeretében – különösen a kockázatok, befektetési politika, valamint a felmerülő költségek ismeretében hozható. Ezért az Alap befektetési politikájáról, a költségekről és a befektetések lehetséges kockázatairól, valamint az Alapra vonatkozó további rendelkezésekről kérjük, részletesen tájékozódjon az Alap Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából (elérhetőség: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

versenyképes portfóliót kínál az ügyfelek számára. Míg a Sharp alap top-down global macro stratégiát követ, a Prizma alap kisebb egyedi részvénytulajdonosi pozíciókat vállal fundamentális elemzés alapján hosszabb befektetési horizonton, addig az Abacus alap középtávú koncentrált long/short részvénytulajdonosi pozíciókat 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.