

2025. JÚLIUS

# ACCORDE EKLEKTIKA ALAPOK ALAPJA

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Eklektika az Accorde Alapkezelő 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 részvénytípusokat vállal fundamentális megközelítés alapján hosszabb távon, addig az Abacus alap középtávú koncentrált long/short részvénytípusokat vállal, melyeket jól egészít ki a Bond alap megfontolt kötvénystratégiája. Fontos, hogy nem csupán az egyes alapok stratégiája, de a felvett pozíciók mérete, és időtávja is különbözik egymástól, így a lehető legkisebb a korreláció az alapok között.

## KOCKÁZATI SZINT



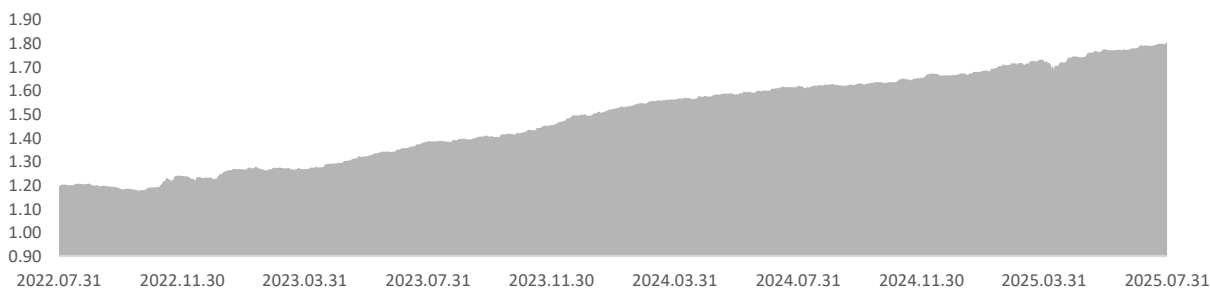
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alaptól.

## ACCORDE EKLEKTIKA ALAPOK ALAPJA ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## HAVI HOZAMOK

|      | Jan    | Feb    | Már    | Ápr   | Máj    | Jún   | Júl    | Aug   | Szep   | Okt    | Nov    | Dec    | YTD    |
|------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 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%  | 0.82% | 0.69%  | 1.08%  | 2.32%  | 3.02%  | 22.09% |
| 2024 | 1.64%  | 1.54%  | 1.03%  | 0.98% | 0.46%  | 0.98% | 1.22%  | 0.37% | 0.37%  | 0.23%  | 1.19%  | 0.62%  | 11.17% |
| 2025 | 1.19%  | 1.83%  | 0.79%  | 0.86% | 1.70%  | 0.19% | 1.42%  |       |        |        |        |        | 8.26%  |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |         |                           |         |
|----------------------------|---------|---------------------------|---------|
| Elmúlt három hónap         | 3.35 %  | Indulástól (évesítve)     | 6.42 %  |
| Elmúlt hat hónap           | 6.99 %  | Indulástól (nominális)    | 80.23 % |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 11.31 % | Átlagos havi hozam        | 0.53 %  |
| Elmúlt három év (évesítve) | 14.64 % | Legmagasabb havi hozam    | 8.47 %  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    | 12.46 % | Legalacsonyabb havi hozam | -5.64 % |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás        | 3.34%  |
| Egy éves Sharpe-ráta   | 1.68   |
| Három éves szórás      | 3.14%  |
| Három éves Sharpe-ráta | 1.70   |
| Sortino-ráta           | 2.1835 |

## ALAPADATOK

|                    |                                                                        |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Alap neve          | <b>Accorde Eklektika Alapok Alapja</b>                                 |
| Alap típusa        | nyilvános, nyíltvégű, ABAK-irányelv szerint harmonizált értékpapíralap |
| Stratégia          | az Accorde szellemi műhelye egyetlen alapban                           |
| Alapkezelő         | Accorde Alapkezelő Zrt.                                                |
| Portfóliómenedzser | Dancsák Laura                                                          |
| Letétkezelő        | Raiffeisen Bank Zrt.                                                   |

### Befektetői kapcsolatok

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

**Nettó kockázati kitettség: 107.27%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök                                                 | Eszközök aránya |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| Folyószámla                                              | 1.38%           |
| Bankbetét                                                | 0.00%           |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>           |                 |
| Magyar állampapír                                        | 9.50%           |
| 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                                         | 94.58%          |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek           | 0.00%           |
| Egyéb kollektív befektetési formák                       | 0.00%           |
| <b>Egyéb</b>                                             |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                         | -0.87%          |
| Követelés                                                | 1.93%           |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                 | <b>100%</b>     |

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

## ALAP SOROZATOK

|                                   | A sorozat          | B sorozat         | C sorozat         |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Devizanem                         | HUF                | EUR               | USD               |
| ISIN-kód                          | HU0000716519       | HU0000716501      | HU0000717145      |
| Bloomberg azonosító               | ACCEKLA HB Equity  | ACEBHUF HB Equity | ACECHUF HB Equity |
| Indulás éve                       | 2016               | 2016              | 2016              |
| Nettó eszközérték                 | 20,147,260,645 HUF | 76,293,387 EUR    | 38,226,566 USD    |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.802306           | 1.322478          | 1.322478          |

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

## HAVI AKTUALITÁS

Szépen emelkedett júliusban az Eklektika árfolyama, így idei forintos hozama már nyolc százalék felett jár. A portfólióban lévő alapok az Abacus (1,52%), a Prizma (1,51%), a Bond (1,35%) és a Sharp (1,21%) is jól teljesítettek a hónap során, köszönhetően a kedvező piaci hangulatnak és az alapok megfelelő pozícionáltságának. Az Eklektika eurós sorozatának hozama idén már hat, míg a dollárosé hét százalék közelében jár.

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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).