

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Befektetési Alap

2016. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2016.02.17 - 2016.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 02.17 Vége: 2016.06.30.

| Instrumentum                                | Érték HUF-ban           | Arány (%)    |
|---|-------------------------|--------------|
| <b>Banki egyenlegek</b>                     |                         |              |
| <i>Deviza</i>                               |                         |              |
| Accorde Abacus Alap Erste változó letét EUR | 30,268,368.00           | 0.48         |
| Accorde Abacus Alap Erste változó letét GBP | 83,113,501.00           | 1.33         |
| Accorde Abacus Alap Erste változó letét USD | 54,588,691.00           | 0.87         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit CHF           | 58,991,478.00           | 0.94         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit CZK           | 2,290,761.00            | 0.04         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit EUR           | 144,911,199.00          | 2.31         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit GBP           | 3,791.00                | 0.00         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit HRK           | 12,766,020.00           | 0.20         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit HUF           | 115,695,301.00          | 1.85         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit RON           | 108,776,637.00          | 1.74         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit USD           | 894,096,639.00          | 14.26        |
| Befektetési jegy jegyzési számla            | .00                     | 0.00         |
| Pénz úton lévő                              | 38,328,000.00           | 0.61         |
| <i>Deviza összesen</i>                      | <i>1,543,830,386.00</i> | <i>24.63</i> |
| <b>Banki egyenlegek összesen</b>            | <b>1,543,830,386.00</b> | <b>24.63</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                      |                         |              |
| <i>Köv/Köt</i>                              |                         |              |
| Accorde Abacus Alap Befektetési jegy        | -44,853,599.00          | -0.72        |
| AEGEAN AIRLINES R ORD                       | -39,711,183.00          | -0.63        |
| BARCLAYS BANK IPATH S&P 500 VIX             | 22,763,058.00           | 0.36         |
| CSEH KORONA                                 | 7,282,080.00            | 0.12         |
| D170316                                     | 95,000.00               | 0.00         |
| GLAXOSMITHKLINE ADR                         | 58,277,986.00           | 0.93         |
| HORVÁT KUNA                                 | 3,919,253.00            | 0.06         |
| MAGYAR FORINT                               | 427,125,000.00          | 6.81         |
| PROSHARES ULTRASHORT MSCI BRAZIL            | 162,863,057.00          | 2.60         |
| USA DOLLÁR                                  | -425,498,156.00         | -6.79        |
| VANECK VECTORS OIL SERVICES ETF             | 78,981,988.00           | 1.26         |
| WIZZ AIR                                    | -29,918,683.00          | -0.48        |
| <i>Köv/Köt összesen</i>                     | <i>221,325,801.00</i>   | <i>3.53</i>  |
| <i>Díjak</i>                                |                         |              |
| Alapkezelői díj                             | -24,929,196.77          | -0.40        |
| Felügyeleti díj                             | -389,515.00             | -0.01        |
| Könyvelési díj                              | -189,459.00             | 0.00         |
| Könyvvizsgálói díj                          | -185,989.00             | 0.00         |
| Különadó Unicredit                          | -783,317.00             | -0.01        |
| Letétkezelői díj                            | -419,217.00             | -0.01        |
| Sikerdíj                                    | .00                     | 0.00         |
| <i>Díjak összesen</i>                       | <i>-26,896,693.77</i>   | <i>-0.43</i> |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>             | <b>194,429,107.23</b>   | <b>3.10</b>  |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>             |                         |              |
| <i>Állampapír</i>                           |                         |              |
| ARGENTINA 7.5% 2026/04/22                   | 62,527,823.00           | 1.00         |
| BMAK 2020/O                                 | 42,557,680.00           | 0.68         |

|   |                                |                      |
|---|--------------------------------|----------------------|
| D160921   | 299,413,200.00                 | 4.78                 |
| D161228   | 363,481,235.00                 | 5.80                 |
| D170316   | 993,491,000.00                 | 15.85                |
| D170524   | 198,349,000.00                 | 3.16                 |
| GREECE 4.75% 2019/04/17                         | 143,893,901.00                 | 2.30                 |
| HELLENIC REP 2% 02/24/2032                      | 102,299,891.00                 | 1.63                 |
| <i>Állampapír összesen</i>                      | <i>2,206,013,730.00</i>        | <i>35.19</i>         |
| <i>Részvény,ETF,Unit</i>                        |                                |                      |
| ADRIS GRUPA DD - PFD                            | 98,752,106.00                  | 1.58                 |
| AEGEAN AIRLINES R ORD                           | 78,209,704.00                  | 1.25                 |
| ALPHA BANK                                      | 64,022,400.00                  | 1.02                 |
| AT&S AUSTRIA TECH&SYSTEMTECHN                   | 68,227,328.00                  | 1.09                 |
| ATRIUM EUROPEAN REALESTATE                      | 121,942,912.00                 | 1.95                 |
| BANCA TRANSILVANIA                              | 40,912,602.00                  | 0.65                 |
| BRD-GROUP SOCGEN                                | 213,968,236.00                 | 3.41                 |
| CEZ   | 116,065,152.00                 | 1.85                 |
| ELECTRICA SA ORD                                | 47,381,287.00                  | 0.76                 |
| ÉMÁSZ RT  | 5,389,740.00                   | 0.09                 |
| ERSTE BANK STAMMAKT                             | 153,466,909.00                 | 2.45                 |
| FFP.SA  | 15,909,171.00                  | 0.25                 |
| FONDUL PROPRIETATEA                             | 68,557,995.00                  | 1.09                 |
| GLAXOSMITHKLINE ADR                             | 73,926,772.00                  | 1.18                 |
| GRAPHISOFT PARK SE                              | 77,481,850.00                  | 1.24                 |
| HRVATSKI TELEKOM                                | 101,495,982.00                 | 1.62                 |
| LYXOR DJ BANKS ETF                              | 27,771,494.00                  | 0.44                 |
| LYXOR MSCI GREECE                               | 87,608,287.00                  | 1.40                 |
| MAGYAR TELEKOM                                  | 133,800,000.00                 | 2.13                 |
| MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY                 | 44,640,000.00                  | 0.71                 |
| OTP   | 47,574,200.00                  | 0.76                 |
| POSTNL  | 29,094,624.00                  | 0.46                 |
| PROSHARES ULTRASHORT MSCI BRAZIL                | 38,595,779.00                  | 0.62                 |
| ROMGAZ SA                                       | 107,978,318.00                 | 1.72                 |
| SOCIETAEA ENERGETICA ELECTRA                    | 22,958,834.00                  | 0.37                 |
| VERBUNDGESELLSCHAFT AG                          | 80,367,872.00                  | 1.28                 |
| VIENNA INSURANCE GROUP                          | 118,278,618.00                 | 1.89                 |
| WIZZ AIR  | 32,314,586.00                  | 0.52                 |
| <i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>               | <i>2,116,692,758.00</i>        | <i>33.77</i>         |
| <i>Vállalati kötvény</i>                        |                                |                      |
| ERSTE BANK 6.375% 2023/03/28 (180328)           | 90,534,027.00                  | 1.44                 |
| ERSTE FIN 5.25% 2049 PERP 2015/09/23            | 34,676,954.00                  | 0.55                 |
| NITROGENM 7.875% 2020/05/21                     | 73,629,049.00                  | 1.17                 |
| WINGHOLDING 2019/I                              | 94,871,427.00                  | 1.51                 |
| <i>Vállalati kötvény összesen</i>               | <i>293,711,457.00</i>          | <i>4.69</i>          |
| <b><i>Átruházható értékpapírok összesen</i></b> | <b><i>4,616,417,945.00</i></b> | <b><i>73.65</i></b>  |
| <b><i>Egyéb eszközök</i></b>                    |                                |                      |
| <i>Határidős</i>                                |                                |                      |
| <i>Határidős összesen</i>                       | <i>-86,218,661.16</i>          | <i>-1.38</i>         |
| <b><i>Egyéb eszközök összesen</i></b>           | <b><i>-86,218,661.16</i></b>   | <b><i>-1.38</i></b>  |
| <b><i>Eszközök összesen</i></b>                 | <b><i>6,074,029,669.84</i></b> | <b><i>96.90</i></b>  |
| <b><i>Nettó eszközérték</i></b>                 | <b><i>6,268,458,775.23</i></b> | <b><i>100.00</i></b> |

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma az időszak elején és végén:

6,424,340,651 db

III. Egy jegyre jutó Nettó az időszak első és utolsó forgalmazási napján eszközérték (befektetési jegy névértéke 1 HUF):

0.975736

IV. Befektetési alap összetétele (nyitó állomány és záró állomány)

| Befektetési alap összetétele                                  |                    |                              |                      |                            |  |
|---|--------------------|------------------------------|----------------------|----------------------------|--|
| Megnevezés  | Nyitó állomány     | NAV<br>százalékában<br>n (%) | Záró állomány        | NAV<br>százalékában<br>(%) |  |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 0                  | 0                            | 2,116,692,758        | 33.77                      |  |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0                  | 0                            | 0                    | 0                          |  |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok     | 0                  | 0                            | 0                    | 0                          |  |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                | 0                  | 0                            | 0                    | 0                          |  |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 0                  | 0                            | 2,499,725,187        | 39.88                      |  |
| Banki egyenlegek  | 200,000,000        | 100.00                       | 1,738,259,493        | 27.73                      |  |
| <b>Származtatott pozíciók értéke</b>                          | <b>0</b>           | <b>0</b>                     | <b>-86,218,661</b>   | <b>-1.38</b>               |  |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                      | <b>200,000,000</b> | <b>100.00</b>                | <b>6,268,458,777</b> | <b>100.00</b>              |  |

#### Az Alap kockázati mutatója mutatója: 4.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2016 -ban indult.

A kockázati besorolást az alap által megcélzott referenciaindex múltbeli hozamaiból vagy az alap által megcélzott piaci szegmenst tükröző portfólió múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján szám- szerűsítettük, a múltbeli adatok azonban nem szükségszerűen megbízható mutatói a jövőbeli kockázati profilnak.

A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat.

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

| Alap neve                                | Dátum      | Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%) |
|--|------------|---|
| <i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i> | 2016.02.29 | 100.00  |
| <i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i> | 2016.03.31 | 101.76  |
| <i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i> | 2016.04.29 | 103.01  |
| <i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i> | 2016.05.31 | 127.60  |
| <i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i> | 2016.06.30 | 123.32  |

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2016 június hó végi állapota alapján.

Az Alap kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

Budapest, 2016. augusztus 17.

Gyurcsik Attia  
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna  
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.