



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Global Befektetési Alap
2017. I. Féléves jelentés



(Időszak: 2017.01.02 - 2017.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2017.01.02. Vége: 2017.06.30.

| Instrumentum | Érték HUF-ban | Arány (%) |
|---|----------------------|--------------|
| Banki egyenlegek | | |
| <i>Deviza</i> | | |
| Accorde Global Alap SAXO EUR 7609122 | 244,081,413 | 3.17 |
| Accorde Global Alap UniCredit EUR | 311,797,214 | 4.05 |
| Accorde Global Alap UniCredit GBP | 182,417,067 | 2.37 |
| Accorde Global Alap UniCredit HUF | 2,230,050,369 | 28.98 |
| Accorde Global Alap UniCredit RON | 76,225,085 | 0.99 |
| Accorde Global Alap UniCredit RUB | 146,496,840 | 1.90 |
| Accorde Global Alap UniCredit USD | 476,826,461 | 6.20 |
| <i>Deviza összesen</i> | <i>3,667,894,449</i> | <i>47.67</i> |
| Banki egyenlegek összesen | 3,667,894,449 | 47.67 |
| Átruházható értékpapírok | | |
| <i>Állampapír</i> | | |
| ARGENTINA 6.25% 2019/04/22 | 43,178,276 | 0.56 |
| D180228 | 2,098,538,400 | 27.27 |
| HELLENIC REP 2% 02/24/2032 | 516,609,352 | 6.71 |
| <i>Állampapír összesen</i> | <i>2,658,326,028</i> | <i>34.55</i> |
| <i>Részvény,ETF,Unit</i> | | |
| Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF | 147,623,103 | 1.92 |
| Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy | 249,386,000 | 3.24 |
| Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy | 38,668,960 | 0.50 |
| DAX EX (XTF) | 305,017,773 | 3.96 |
| Duna House Részvény | 73,855,700 | 0.96 |
| Impact Lakóingatlan Alap befektetési jegy | 108,368,409 | 1.41 |
| LYXOR MSCI GREECE | 149,523,967 | 1.94 |
| ROMGAZ SA | 83,320,200 | 1.08 |
| WIZZ AIR | 3,953,160 | 0.05 |
| <i>Részvény,ETF,Unit összesen</i> | <i>1,159,717,272</i> | <i>15.07</i> |
| <i>Vállalati kötvény</i> | | |
| AGROK 9.875 05/01/19 | 41,850,341 | 0.54 |
| NITROGENM 7.875% 2020/05/21 | 71,029,631 | 0.92 |
| WINGHOLDING 2019/I | 125,938,283 | 1.64 |
| <i>Vállalati kötvény összesen</i> | <i>238,818,255</i> | <i>3.10</i> |
| Átruházható értékpapírok összesen | 4,056,861,555 | 52.72 |
| Követelések | | |
| <i>Köv/Köt</i> | | |
| D180228 | 1,390,024 | 0.02 |
| EURO | -76,804 | 0.00 |

| | | |
|---------------------------------|----------------------|--------------|
| Követelések összesen | 1,313,220 | 0.02 |
| Egyéb eszközök | | |
| <i>CFD</i> | | |
| <i>CFD Összesen</i> | <i>-5,817,949</i> | <i>-0.08</i> |
| <i>Határidős</i> | | |
| <i>Határidős összesen</i> | <i>16,591,061</i> | <i>0.22</i> |
| Egyéb eszközök összesen | 10,773,112 | 0.14 |
| Eszközök összesen | 7,693,165,100 | 99.98 |
| Kötelezettségek | | |
| <i>Díjak</i> | | |
| Alapkezelői díj | -29,444,849 | -0.38 |
| Felügyeleti díj | -460,076 | -0.01 |
| Könyvelési díj | -189,978 | 0.00 |
| Könyvvizsgálói díj | -260,858 | 0.00 |
| Különadó | -878,351 | -0.01 |
| Letétkezelői díj | -494,749 | -0.01 |
| Sikerdíj | -10,635,155 | -0.14 |
| <i>Díjak összesen</i> | <i>-42,364,016</i> | <i>-0.55</i> |
| Kötelezettségek összesen | -42,364,016 | -0.55 |
| Nettó eszközérték | 7,694,478,320 | 100 |

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

| | 2017.01.02 | 2017.06.30 |
|--|-------------------|-------------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | 6,533,297,040 | 7,486,955,966 |

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

| | 2017.01.02 | 2017.06.30 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.020148 | 1.027718 |

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

| Befektetési alap összetétele | | | | | |
|---|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--|
| Megnevezés | Nyitó állomány | (%) | Záró állomány | (%) | |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok | 617,185,526 | 9.26 | 615,670,800 | 8.00 | |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| Egyéb átruházható értékpapírok | 144,147,351 | 2.16 | 544,046,472 | 7.07 | |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 3,159,195,660 | 47.40 | 2,897,144,283 | 37.65 | |
| Értékpapírok összesen | 3,920,528,537 | 58.82 | 4,056,861,555 | 52.72 | |

Az Alap az év első félévében folyamatosan növelte a kitettségét a tőzsdén jegyzett értékpapírok és az egyéb átruházható értékpapírok piacain, ugyanakkor a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében csökkentette a kitettségét.

V. Az ÁÉKBV féléves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

Globális adatok

| Kölcsönbe adott értékpapírok | ISIN | Ügylet kezdete | Ügylet vége | Ügylet értéke | Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%) | Nettó eszközérték arányában (%) |
|------------------------------|--------------|----------------|-------------|--------------------|--|---------------------------------|
| D180228 | HU0000521448 | 2017.03.10 | 2018.02.23 | 900,000,000 | 42.86 | 11.70 |
| Összesen | | | | 900,000,000 | 42.86 | 11.70 |



Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

| Biztosítékkibocsátó neve | Eszköz neve | Darabszám |
|--------------------------|---|-------------|
| Accorde Alapkezelő Zrt. | Accorde Prémium Alapok Alapja "A" sorozat | 102,937,069 |
| | Accorde Prémium Alapok Alapja "B" sorozat | 1,150,914 |
| | Accorde Abacus Származtatott Alap | 268,358,729 |
| Concorde Alapkezelő Zrt. | Citadella Alap | 133,500,000 |
| Aegon Alapkezelő Zrt. | Aegon Marathon Alap "A" sorozat | 204,865,509 |

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

| Szerződő fél | Szerződő fél letelepedés szerinti országa | Elszámolás | Kölcsönbe adott értékpapírok | ISIN | Ügylet kezdete | Ügylet vége | Ügylet értéke |
|--------------|---|------------|------------------------------|--------------|----------------|-------------|---------------|
| 1. ügyfél | Magyarország | kétoldalú | D180228 | HU0000521448 | 2017.03.10 | 2018.02.23 | 900,000,000 |

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő fél személyét nem fedhetjük fel, őt számozott ügyfélként jelöljük.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

| Biztosíték típusa | Lejáratil profil | |
|-----------------------------|------------------|-----------|
| | Nyitott lejáratú | |
| Biztosíték pénzneme | HUF | EUR |
| Kollektív befektetési forma | 882,982,039 | 1,179,813 |

A kapott biztosítékok letéti őrzése

| Letétkezelő neve | Őrzött biztosítékok összege (HUF) |
|--------------------------|-----------------------------------|
| Concorde Értékpapír Zrt. | 1,247,391,019 |



Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

| Kölcsönbe adott értékpapírok | Lejáráti profil 91 – 365 nap (HUF) |
|---|--|
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 |

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

| Kölcsönbe adott értékpapírok | ISIN | Ügylet kezdete | Ügylet vége | Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF) | Eddig felszámolt díj (HUF) | Eddig felszámolt díj (%) |
|------------------------------|--------------|----------------|-------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| D180228 | HU0000521448 | 2017.03.10 | 2018.02.23 | 4,305,385 | 1,377,723 | 32.00 |

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 2.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. 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 számszerűsítettük, 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 Global Származtatott Alap</i> | 2017.01.31 | 117.06 |
| <i>Accorde Global Származtatott Alap</i> | 2017.02.28 | 115.10 |
| <i>Accorde Global Származtatott Alap</i> | 2017.03.31 | 129.22 |
| <i>Accorde Global Származtatott Alap</i> | 2017.04.28 | 121.98 |
| <i>Accorde Global Származtatott Alap</i> | 2017.05.31 | 125.90 |
| <i>Accorde Global Származtatott Alap</i> | 2017.06.30 | 123.70 |



A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2017. június hó végi állapota alapján.

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

Budapest, 2017. augusztus 17.

Gyurcsik Attila
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.