



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma 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 Prizma Alap SAXO EUR 7609133	105,151,761	1.68
Accorde Prizma Alap UniCredit CZK	7,431,772	0.12
Accorde Prizma Alap UniCredit EUR	645,044,250	10.29
Accorde Prizma Alap UniCredit GBP	106	0.00
Accorde Prizma Alap UniCredit HRK	4,347,498	0.07
Accorde Prizma Alap UniCredit HUF	1,552,814,966	24.76
Accorde Prizma Alap UniCredit RON	229,956,798	3.67
Accorde Prizma Alap UniCredit USD	68,085,629	1.09
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,612,832,780</i>	<i>41.67</i>
Banki egyenlegek összesen	2,612,832,780	41.67
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D180228	1,099,234,400	17.53
HELLENIC REP 2% 02/24/2032	312,425,656	4.98
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	96,204,682	1.53
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,507,864,738</i>	<i>24.05</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Accorde Első Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	195,031,246	3.11
ADRIS GRUPA DD - PFD	145,381,368	2.32
BANCA TRANSILVANIA	54,564,570	0.87
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	31,921,408	0.51
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	38,668,960	0.62
BRD-GROUP SOCGEN	56,386,099	0.90
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	53,461,390	0.85
CEZ	82,282,122	1.31
CONTINENTAL RESOURCES INC	70,057,817	1.12
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	120,274,905	1.92
Duna House Részvény	55,500,000	0.89
ELECTRICA SA ORD	37,347,751	0.60
FONDUL PROPRIETATEA ETF	176,247,012	2.81
GLOBAL X FTSE GREECE 20 ETF	104,062,837	1.66
HRVATSKI TELEKOM	91,005,935	1.45
Impact Lakóingatlan Alap befektetési jegy	108,368,409	1.73
ISHARES DJ EURO STOXX BANK 50 ETF	51,114,472	0.82
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	114,001,446	1.82
MAGYAR TELEKOM	48,616,000	0.78
MONETA MONEY BANK	118,207,588	1.88

Raiffeisen Bank International	88,738,351	1.42
ROMGAZ SA	44,784,607	0.71
TRANSGAZ	4,607,674	0.07
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	89,114,063	1.42
VANECK VECTORS UNCONVENTIONAL OIL & GAS ETF	74,599,223	1.19
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
<i>összesen</i>	<i>2,054,345,253</i>	<i>32.76</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
AGROK 9.875 05/01/19	5,580,045	0.09
UNICREDIT SPA 9.25% PERP Corp	105,108,523	1.68
WINGHOLDING 2019/I	125,938,283	2.01
<i>Vállalati kötvény</i>		
<i>összesen</i>	<i>236,626,851</i>	<i>3.77</i>
<i>Átruházható értékpapírok</i>	<i>3,798,836,842</i>	<i>60.58</i>
<i>összesen</i>		
<i>Követelések</i>		
<i>Köv/Köt</i>		
BANCA TRANSILVANIA	-54,807,990	-0.87
CSEH KORONA	4,434,552	0.07
D180228	772,236	0.01
EURO	-20,240	0.00
FONDUL PROPRIETATEA ETF	-56,378,342	-0.90
HORVÁT KUNA	5,315,475	0.08
TRANSGAZ	-4,386,944	-0.07
<i>Követelések összesen</i>	<i>-105,071,253</i>	<i>-1.68</i>
<i>Egyéb eszközök</i>		
<i>CFD</i>		
<i>CFD Összesen</i>	<i>-6,606,797</i>	<i>-0.11</i>
<i>Határidős</i>		
<i>Határidős összesen</i>	<i>11,815,322</i>	<i>0.19</i>
<i>Egyéb eszközök</i>	<i>5,208,525</i>	<i>0.08</i>
<i>összesen</i>		
<i>Eszközök összesen</i>	<i>6,376,042,776</i>	<i>101.68</i>
<i>Kötelezettségek</i>		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-21,081,510	-0.34
Felügyeleti díj	-329,394	-0.01
Könyvelési díj	-189,978	0.00
Könyvvizsgálói díj	-260,858	0.00
Különadó	-616,517	-0.01
Letétkezelői díj	-393,762	-0.01
Sikerdíj	-17,963,351	-0.29
<i>Díjak összesen</i>	<i>-40,835,371</i>	<i>-0.65</i>
<i>Kötelezettségek</i>	<i>-40,835,371</i>	<i>-0.65</i>
<i>összesen</i>		
<i>Nettó eszközérték</i>	<i>6,270,971,523</i>	<i>100</i>

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

	2017.01.02	2017.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	4,266,359,877	6,132,970,798

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	1.002445	1.022501

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	597,969,364	13.98	1,680,355,230	26.80
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	3.37	373,990,023	5.96
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,248,031,968	29.18	1,744,491,589	27.82
Értékpapírok összesen	1,990,148,683	46.53	3,798,836,842	60.58

Az Alap az év első félévében folyamatosan növelte a kitétségét a tőzsdén jegyzett értékpapírok, az egyéb átruházható értékpapírok, valamint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piacain. Emellett az Alap derivatív kitétsége is növekedést mutatott.

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	500,000,000	45.45	7.97
Összesen				500,000,000	45.45	7.97

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Prémium Alapok Alapja "A" sorozat	65,639,935
	Accorde Prémium Alapok Alapja "B" sorozat	517,913
Concorde Alapkezelő Zrt.	Citadella Alap	58,167,917
	Concorde Részvény Alap	6,758,281
	Concorde Columbus Alap	38,000,000
Aegon Alapkezelő Zrt.	Aegon Alfa Alap	45,780,798
MOL Group Finance SA	MOLHB 6.25 09/26/19	200
Erste Group Bank AG	ERSTBK 6.375 03/28/23	600

- 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	500,000,000

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	
	HUF	EUR
Biztosíték pénzname		
Kollektív befektetési forma	440,125,188	530,918
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		835,614

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	862,205,864

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	258,096,096

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkorigi teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D180228	HU0000521448	2017.03.10	2018.02.23	2,391,881	612,321	25.60

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 kitétség mértéke (%)
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2017.01.31	106.35
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2017.02.28	107.55
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2017.03.31	107.56
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2017.04.28	111.49
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2017.05.31	104.45
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2017.06.30	103.69

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 alapon 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.