

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Befektetési Alap

2016. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2016.04.06. - 2016.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 04.06. Vége: 2016.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Deviza		
<i>Banki egyenlegek</i>		
Accorde Selection Alap UniCredit CHF	1,710,356.00	0.17
Accorde Selection Alap UniCredit CZK	859,993.00	0.09
Accorde Selection Alap UniCredit EUR	20,819,215.00	2.12
Accorde Selection Alap UniCredit GBP	.00	0.00
Accorde Selection Alap UniCredit HRK	7,617,666.00	0.78
Accorde Selection Alap UniCredit HUF	98,602,728.00	10.04
Accorde Selection Alap UniCredit RON	58,288,437.00	5.93
Accorde Selection Alap UniCredit USD	25,027,120.00	2.55
Befektetési jegy jegyzési számla	.00	0.00
Pénz úton lévő	13,414,800.00	1.37
<i>Banki egyenlegek összesen</i>	<i>226,340,315.00</i>	<i>23.04</i>
<i>Köv/Köt</i>		
AEGEAN AIRLINES R ORD	-12,028,625.00	-1.22
CSEH KORONA	1,972,230.00	0.20
HORVÁT KUNA	1,404,231.00	0.14
RWE AG	15,603,476.00	1.59
USA DOLLÁR	156,141.00	0.02
WIZZ AIR	-11,391,084.00	-1.16
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>-4,283,631.00</i>	<i>-0.44</i>
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-4,414,474.00	-0.45
Felügyeleti díj	-55,187.00	-0.01
Könyvelési díj	-176,967.00	-0.02
Könyvvizsgálói díj	-117,978.00	-0.01
Különadó Unicredit	-110,977.00	-0.01
Letétkezelői díj	-64,838.00	-0.01
<i>Díjak összesen</i>	<i>-4,940,421.00</i>	<i>-0.50</i>
Deviza összesen	217,116,263.00	22.10
Átruházható értékpapír		

Állampapír

D160928	99,788,000.00	10.16
---------	---------------	-------

<i>Állampapír összesen</i>	<i>99,788,000.00</i>	<i>10.16</i>
----------------------------	----------------------	--------------

Részvény,ETF,Unit

ADRIS GRUPA DD - PFD	35,381,940.00	3.60
----------------------	---------------	------

AEGEAN AIRLINES R ORD	36,507,485.00	3.72
-----------------------	---------------	------

ALPHA BANK	20,487,168.00	2.09
------------	---------------	------

AT&S AUSTRIA TECH&SYSTEMTECHN	20,468,198.00	2.08
-------------------------------	---------------	------

ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	23,169,153.00	2.36
----------------------------	---------------	------

BANCA TRANSILVANIA	10,184,720.00	1.04
--------------------	---------------	------

BRD-GROUP SOCGEN	61,251,004.00	6.23
------------------	---------------	------

CEZ	31,434,312.00	3.20
-----	---------------	------

ELECTRICA SA ORD	18,354,880.00	1.87
------------------	---------------	------

ERSTE BANK STAMMAKT	32,106,048.00	3.27
---------------------	---------------	------

FFP.SA	9,943,232.00	1.01
--------	--------------	------

FONDUL PROPRIETATEA	17,774,296.00	1.81
---------------------	---------------	------

GLAXOSMITHKLINE ADR	12,321,129.00	1.25
---------------------	---------------	------

GRAPHISOFT PARK SE	19,213,600.00	1.96
--------------------	---------------	------

HRVATSKI TELEKOM	44,541,830.00	4.53
------------------	---------------	------

LYXOR DJ BANKS ETF	9,257,165.00	0.94
--------------------	--------------	------

LYXOR MSCI GREECE	10,365,046.00	1.06
-------------------	---------------	------

MAGYAR TELEKOM	17,840,000.00	1.82
----------------	---------------	------

MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	16,740,000.00	1.70
---------------------------------	---------------	------

MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	15,232,258.00	1.55
-------------------------------	---------------	------

NOVARTIS	30,275,941.00	3.08
----------	---------------	------

POSTNL	20,948,129.00	2.13
--------	---------------	------

RICHTER GEDEON	22,600,000.00	2.30
----------------	---------------	------

ROMGAZ SA	17,557,451.00	1.79
-----------	---------------	------

RWE AG	15,702,086.00	1.60
--------	---------------	------

VANECK VECTORS OIL SERVICES ETF	16,630,965.00	1.69
---------------------------------	---------------	------

VANECK VECTORS UNCONVENTIONAL OIL & GAS ETF	16,477,548.00	1.68
---	---------------	------

VERBUNDGESELLSCHAFT AG	16,073,574.00	1.64
------------------------	---------------	------

VIENNA INSURANCE GROUP	43,010,406.00	4.38
------------------------	---------------	------

WIZZ AIR	12,303,288.00	1.25
----------	---------------	------

<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>674,152,852.00</i>	<i>68.62</i>
-----------------------------------	-----------------------	--------------

<i>Átruházható értékpapír összesen</i>	<i>773,940,852.00</i>	<i>78.78</i>
---	------------------------------	---------------------

Határidős

Határidős

<i>Határidős összesen</i>	<i>-8,682,784.35</i>	<i>-0.88</i>
---------------------------	----------------------	--------------

<i>Határidős összesen</i>	<i>-8,682,784.35</i>	<i>-0.88</i>
----------------------------------	-----------------------------	---------------------

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

990.198.146db

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

0.992099

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

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0	674,152,852	68.62
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	99,788,000	10.16
Banki egyenlegek	500,000,000	100.00	217,116,263	22.10
Származtatott pozíciók értéke	0	0	-8,682,784	-0.88
Nettó eszközérték	500,000,000	100.00	982,374,331	100.00

Az Alap kockázati 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 Selection Részvény Alap</i>	2016.04.29	100.00
<i>Accorde Selection Részvény Alap</i>	2016.05.31	100.00
<i>Accorde Selection Részvény Alap</i>	2016.06.30	100.00

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.