



# Accorde Alapkezelő Zrt.

Horizon 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 (%)
<b>Banki egyenlegek</b>		
<i>Deviza</i>		
Horizon Alap IB USD U2079804	41,414,395	18.82
Horizon Alap SAXO EUR 7966280	44,607,861	20.27
Horizon Alap UniCredit CHF	115,853,700	52.66
Horizon Alap UniCredit EUR	305,185	0.14
Horizon Alap UniCredit HUF	11,235,049	5.11
Horizon Alap UniCredit USD	1,807	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>213,417,997</i>	<i>97.00</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>213,417,997</b>	<b>97.00</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>		
<i>Állampapír</i>		
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	5,992,451	2.72
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>5,992,451</i>	<i>2.72</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>5,992,451</b>	<b>2.72</b>
<b>Követelések</b>		

<i>Köv/Köt</i>		
<b><i>Követelések összesen</i></b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b><i>Egyéb eszközök</i></b>		
<i>CFD</i>		
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00
<i>Határidős</i>		
<i>Határidős összesen</i>	1,939,816	0.88
<b><i>Egyéb eszközök összesen</i></b>	<b>1,939,816</b>	<b>0.88</b>
<b><i>Eszközök összesen</i></b>	<b>220,024,007</b>	<b>100.00</b>
<b><i>Kötelezettségek</i></b>		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-811,133	-0.37
Felügyeleti díj	-15,398	-0.01
Könyvelési díj	-189,978	-0.09
Könyvvizsgálói díj	-260,858	-0.12
Különadó	-30,833	-0.01
Letétkezelői díj	-14,360	-0.01
Sikerdíj	-3,697	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-1,326,257</i>	<i>-0.60</i>
<b><i>Kötelezettségek összesen</i></b>	<b>-1,326,257</b>	<b>-0.60</b>
<b><i>Nettó eszközérték</i></b>	<b>220,024,007</b>	<b>100</b>

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

	2017.01.02	2017.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	99,861,008	220,946,649

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

	2017.01.02	2017.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.995684	0.995824

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
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	0	0.00	5,992,451	2.72
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	34,491,962	34.69	0	0.00
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>34,491,962</b>	<b>34.69</b>	<b>5,992,451</b>	<b>2.72</b>

Az Alap februárban új portfólió managert kapott és az Alap mérete több mint a duplájára emelkedett. Az új szemlélet keretében a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok felől a származtatott ügyletek és a befektetési alapok felé nyitott az Alap.

## V. Kockázati profi

Az Alap kockázati mutatója: 1.

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 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>Horizon Befektetési Alap</i>	2017.01.31	100.00
<i>Horizon Befektetési Alap</i>	2017.02.28	100.00
<i>Horizon Befektetési Alap</i>	2017.03.31	100.00
<i>Horizon Befektetési Alap</i>	2017.04.28	114.20
<i>Horizon Befektetési Alap</i>	2017.05.31	130.95
<i>Horizon Befektetési Alap</i>	2017.06.30	126.69

A fenti táblázat mutatja az ABA 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.