



# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja  
2018. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2017.12.31 - 2018.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2017.12.31. Vége: 2018.06.30.

Instrumentum	2017.12.31		2018.06.30	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>				
<i>Deviza</i>				
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alap UniCredit EUR	36,132,001	1.55	1,818,949	0.08
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alap UniCredit HUF	72,829,760	3.12	19,109,164	0.88
<i>Deviza összesen</i>	<i>108,961,761</i>	<i>4.66</i>	<i>20,928,113</i>	<i>0.96</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>108,961,761</b>	<b>4.66</b>	<b>20,928,113</b>	<b>0.96</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>	0	0.00	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap 'C' sorozat	2,251,961,001	96.32	2,189,469,406	100.47
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,251,961,001</i>	<i>96.32</i>	<i>2,189,469,406</i>	<i>100.47</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	0	0.00	0	0.00
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>2,251,961,001</b>	<b>96.32</b>	<b>2,189,469,406</b>	<b>100.47</b>
<b>Követelések</b>				
<i>Köv/Köt</i>				
MAGYAR FORINT	24,816,000	1.06	0	0.00
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	60,000,000	2.57	-61,010,985	-2.80
<b>Követelések összesen</b>	<b>84,816,000</b>	<b>3.63</b>	<b>-61,010,985</b>	<b>-2.80</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
<i>CFD</i>	0	0.00	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	-3,120,352	-0.13	38,744,563	1.78
<i>Határidős összesen</i>	<i>-3,120,352</i>	<i>-0.13</i>	<i>38,744,563</i>	<i>1.78</i>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>-3,120,352</b>	<b>-0.13</b>	<b>38,744,563</b>	<b>1.78</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2,442,618,410</b>	<b>104.48</b>	<b>2,170,011,601</b>	<b>99.57</b>

<b>Kötelezettségek</b>					
<i>Díjak</i>					
Alapkezelői díj "A"	-4,276,523	-0.18	-5,853,245	-0.27	
Alapkezelői díj "B"	-851,657	-0.04	-2,389,716	-0.11	
Felügyeleti díj	-91,575	0.00	-147,198	-0.01	
Könyvelési díj	-187,890	-0.01	-187,890	-0.01	
Könyvvizsgálói díj	-139,178	-0.01	-260,812	-0.01	
Különadó	-6,499	0.00	-3,639	0.00	
Letétkezelői díj	-69,318	0.00	-72,416	0.00	
Sikerdíj "A"	-581,181	-0.02	-72,416	0.00	
Sikerdíj "B"	-76,817	0.00	-72,416	0.00	
<i>Díjak összesen</i>	<i>-6,280,639</i>	<i>-0.27</i>	<i>-9,059,748</i>	<i>-0.42</i>	
Concorde fedezeti HUF	-60,000,000	-2.57	0	0.00	
Accorde Abszolút H. Kötvény A. A. Bef. Jegy "B" EUR	-8,535,282	-0.37	0	0.00	
Accorde Abszolút H. Kötvény A. A. Bef. Jegy "B" EUR	-4,999,219	-0.21	0	0.00	
EURO	-24,811,200	-1.06	0	0.00	
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-104,626,340</b>	<b>-4.48</b>	<b>-18,119,496</b>	<b>-0.83</b>	
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>2,337,992,070</b>	<b>100</b>	<b>2,179,216,180</b>	<b>100</b>	

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

<b>Befektetési jegy</b>				<b>2017.12.31</b>	<b>2018.06.30</b>
<b>Alap</b>	<b>Sorozat</b>	<b>Deviza</b>	<b>ISIN</b>		
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja	A	HUF	HU0000719232	1,711,569,352	1,644,778,166
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja	B	EUR	HU0000719240	1,966,091	1,841,271

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján

Befektetési jegy					2017.12.31	2018.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja	A	HUF	HU0000719232		1.009949	0.971288
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja	B	EUR	HU0000719240		0.999395	0.961360

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele						
Megnevezés	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	2,251,961,001	100.00		2,189,469,406	100.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00		0	0.00	
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>2,251,961,001</b>	<b>100.00</b>		<b>2,189,469,406</b>	<b>100.00</b>	

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében nem történt érdemi változás.

V. Kockázati profil

**Az Alap kockázati mutatója mutatója: 2.**

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2017 -ben 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 Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2018.01.31	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2018.02.28	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2018.03.29	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2018.04.30	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2018.05.31	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2018.06.30	100.00

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

Budapest, 2018. augusztus 1.

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.