



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvény Alap
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 (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Elso Román RészvényA Raiffeisen EUR	7,290,725	0.19	6,543,487	0.17
Accorde Elso Román RészvényA Raiffeisen HUF	198,182,612	5.07	201,992,861	5.22
Accorde Elso Román RészvényA Raiffeisen RON	306,451,477	7.84	487,304,821	12.59
<i>Deviza összesen</i>	<i>511,924,814</i>	<i>13.10</i>	<i>695,841,169</i>	<i>17.98</i>
Banki egyenlegek összesen	511,924,814	13.10	695,841,169	17.98
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D180131	75,000,675	1.92	0	0.00
D180207	80,000,880	2.05	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>155,001,555</i>	<i>3.97</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
BANCA TRANSILVANIA	540,579,655	13.84	560,701,143	14.49
BRD-GROUP SOCGEN	496,359,234	12.70	576,495,293	14.90
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	26,075,416	0.67	24,923,948	0.64
COMPET SA PLOIESTI	33,085,290	0.85	31,738,500	0.82
DIGI COMMUNICATIONS NV	182,135,520	4.66	187,587,823	4.85
ELECTRICA SA ORD	259,566,023	6.64	201,997,982	5.22
FONDUL PROPRIETATEA ETF	588,090,018	15.05	595,214,012	15.38
MedLife SA	27,240,444	0.70	26,237,160	0.68
OMW PETROM	402,718,111	10.31	478,143,756	12.36
ROMGAZ SA	334,778,599	8.57	423,252,258	10.94
SIF BANAT	46,039,795	1.18	44,552,232	1.15
Sphera Franchise Group SA	40,640,985	1.04	28,564,650	0.74
TRANSELECTRICA	81,127,964	2.08	77,551,131	2.00
TRANSGAZ	188,117,235	4.81	170,241,929	4.40
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>3,246,554,289</i>	<i>83.10</i>	<i>3,427,201,817</i>	<i>88.57</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen	3,401,555,844	87.06	3,427,201,817	88.57

Követelések					
<i>Köv/Köt</i>					
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat HUF	1,989,999	0.05	373,800	0.01	
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat EUR	0	0.00	-172,411,044	-4.46	
MAGYAR FORINT	0	0.00	246,976,146	6.38	
ROMÁN LEJ	0	0.00	-224,479,086	-5.80	
Követelések összesen	1,989,999	0.05	-149,540,184	-3.86	
Egyéb eszközök					
<i>CFD</i>	0	0	0	0.00	
<i>CFD Összesen</i>	0	0	0	0.00	
<i>Határidős</i>	10,374,895	0.27	-85,030,959	-2.20	
<i>Határidős összesen</i>	<i>10,374,895</i>	<i>0.27</i>	<i>-85,030,959</i>	<i>-2.20</i>	
Egyéb eszközök összesen	10,374,895	0.27	-85,030,959	-2.20	
Eszközök összesen	3,925,845,552	100.48	3,869,091,029	100.00	
Kötelezettségek					
<i>Díjak</i>					
Alapkezelői díj "I"	-1,664,889	-0.04	-1,807,467	-0.05	
Alapkezelői díj "A"	-9,550,836	-0.24	-9,612,286	-0.25	
Alapkezelői díj "B"	-6,257,449	-0.16	-6,439,944	-0.17	
Felügyeleti díj	-243,697	-0.01	-250,916	-0.01	
Könyvelési díj	-187,890	0.00	-187,891	0.00	
Könyvvizsgálói díj	-229,295	-0.01	-258,036	-0.01	
Különadó	-483,428	-0.01	-503,206	-0.01	
Letétkezelői díj	-308,784	-0.01	-321,068	-0.01	
<i>Díjak összesen</i>	<i>-18,926,268</i>	<i>-0.48</i>	<i>-19,380,814</i>	<i>-0.50</i>	
Kötelezettségek összesen	-18,926,268	-0.48	-19,380,814	-0.50	
Nettó eszközérték	3,906,919,283	100	3,869,091,030	100	

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

Befektetési jegy				2017.12.31	2018.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147	1,844,444,406	1,729,039
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139	4,013,161	3,126,178
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154	715,328,325	779,980,295

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 Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147	1.015989	1.093786
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139	1.011020	1.082149
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154	1.026083	1.110595

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,246,554,289	95.44	3,427,201,817	100.00	
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	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	155,001,555	4.56	0	0.00	
Értékpapírok összesen	3,401,555,844	100.00	3,427,201,817	100.00	

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében, leszámítva a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírokra való cserélését, nem történt érdemi változás.

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 5.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. 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 Első Román Részvény Alap</i>	2018.01.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2018.02.28	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2018.03.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2018.04.30	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2018.05.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</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.