



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvény Alap
2019. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2018.12.31 - 2019.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2018.12.31. Vége: 2019.06.30.

Instrumentum	2018.12.31		2019.06.30	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Első Román RészvényA Raiffeisen EUR	21,971,765	0.74	5,858,727	0.15
Accorde Első Román RészvényA Raiffeisen HUF	372,432,170	12.54	306,762,786	8.05
Accorde Első Román RészvényA Raiffeisen RON	198,150,943	6.67	133,503,742	3.50
<i>Deviza összesen</i>	<i>592,554,878</i>	<i>19.94</i>	<i>446,125,255</i>	<i>11.70</i>
Banki egyenlegek összesen	592,554,878	19.94	446,125,255	11.70
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D200226	0	0.00	24,964,375	0.65
D200429	0	0.00	44,983,240	1.18
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>69,947,615</i>	<i>1.83</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
BANCA TRANSILVANIA	353,196,141	11.89	549,884,686	14.42
BRD-GROUP SOCGEN	289,484,004	9.74	417,481,964	10.95
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	20,763,066	0.70	21,618,858	0.57
COMPET SA PLOIESTI	26,982,910	0.91	27,255,690	0.71
DIGI COMMUNICATIONS NV	166,183,564	5.59	208,817,522	5.48
ELECTRICA SA ORD	126,838,195	4.27	122,648,440	3.22
FONDUL PROPRIETATEA ETF	519,112,518	17.47	667,837,986	17.51
MedLife SA	22,359,240	0.75	26,640,900	0.70
OMV PETROM	364,973,152	12.28	526,157,775	13.80
SIF BANAT	34,977,046	1.18	0	0.00
Purcari Wineries PLC	0	0.00	24,386,670	0.64
ROMGAZ SA	192,681,579	6.49	298,300,712	7.82
Societatea Nationala Nuclear	32,917,770	1.11	57,853,030	1.52
Sphera Franchise Group SA	19,874,880	0.67	20,390,535	0.53
TRANSELECTRICA	74,680,814	2.51	57,244,122	1.50
TRANSGAZ	150,521,990	5.07	199,191,960	5.22
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,395,546,869</i>	<i>80.63</i>	<i>3,225,710,850</i>	<i>84.60</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	2,395,546,869	80.63	3,295,658,465	86.43
Követelések				



<i>Köv/Köt</i>						
Accorde Első Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat HUF	0	0.00	-941,615	-0.02		
Accorde Első Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat EUR	0	0.00	-2,606,797	-0.07		
D200226	0	0.00	200,000	0.01		
D200429	0	0.00	100,000	0.00		
ROMÁN LEJ	0	0.00	86,100,140	2.26		
Követelések összesen	0	0.00	82,851,728	2.17		
Egyéb eszközök						
<i>CFD</i>	0	0	0	0.00		
<i>CFD Összesen</i>	0	0	0	0.00		
<i>Határidős</i>	-616,462	-0.02	4,709,455	0.12		
<i>Határidős összesen</i>	-616,462	-0.02	4,709,455	0.12		
Egyéb eszközök összesen	-616,462	-0.02	4,709,455	0.12		
Eszközök összesen	2,970,695,840	99.99	3,668,559,651	96.21		
Kötelezettségek						
<i>Díjak</i>						
Alapkezelői díj "I"	-2,661,342	-0.09	-5,763,977	-0.15		
Alapkezelői díj "A"	-8,312,991	-0.28	-6,296,131	-0.17		
Alapkezelői díj "B"	-4,362,388	-0.15	-2,774,617	-0.07		
Felügyeleti díj	-232,363	-0.01	-273,498	-0.01		
Könyvelési díj	-192,068	-0.01	-185,803	0.00		
Könyvvizsgálói díj	-269,243	-0.01	-264,265	-0.01		
Különadó	-460,955	-0.02	-548,491	-0.01		
Letétkezelői díj	-298,095	-0.01	-327,264	-0.01		
Sikerdíj 'A'	0	0	-17,548,072	-0.46		
Sikerdíj 'B'	0	0	-7,232,027	-0.19		
Sikerdíj 'I'	0	0	-36,719,380	-0.96		
<i>Díjak összesen</i>	<i>-16,789,445</i>	<i>-0.57</i>	<i>-77,933,524</i>	<i>-2.04</i>		
Kötelezettségek összesen	-16,789,445	-0.57	-77,933,524	-2.04		
Nettó eszközérték	2,970,695,840	100	3,751,411,381	100.00		

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

Befektetési jegy				2018.12.31	2019.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147	1,391,051,856	1,059,336,700
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139	1,878,626	1,417,107
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154	940,164,529	1,522,076,520

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

Befektetési jegy				2018.12.31	2019.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147	1.009085	1.221522
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139	0.995150	1.201447
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154	1.030138	1.252601

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,395,546,869	100.00	3,225,710,850	97.88
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	0	0.00	69,947,615	2.12
Értékpapírok összesen	2,395,546,869	100.00	3,295,658,465	100.00

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

V. Az ABA 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 (%)
D200226	HU0000522495	2019.04.11	2020.02.19	10,020,000	40.08	0.26
D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	10,020,000	40.08	0.26
D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	40,000,000	88.75	1.05
Összesen				60,040,000		1.57

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Abszolút H. Kötvény Alapok Alapja B sorozat	40,000
	Accorde Abacus Alap	3,825,414
	Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	2,109,660
	Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	10,966,856
	Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	63,476
	Accorde Prizma Alap A sorozat	3,816,222
	Accorde Selection Részvényalap A sorozat	6,368,807
Impact Alapkezelő Zrt.	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	4,000,000
Hold Alapkezelő Zrt.	Hold Columbus Származtatott Alap	5,000,000
	Hold 2000 Befektetési Alap	600,000

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D200226	HU0000522495	2019.04.11	2020.02.19	10,020,000
2. ügyfél	D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	10,020,000
3. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	40,000,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyfélként jelöljük. Minden szám külön ügyletet jelöl.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil Nytott lejáratú		
	HUF	EUR	USD
Biztosíték pénzneve			
Kollektív befektetési forma	42,439,836	102,685.41	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	74,001,531

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60,040,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D200226	HU0000522495	2019.04.11	2020.02.19	100,000	24,841	24.84
D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	100,000	20,270	20.27
D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	343,579	16,413	4.78

VI. 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 kitétség mértéke (%)
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2019.01.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2019.02.28	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2019.03.29	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2019.04.30	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2019.05.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2019.06.28	100.00

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2019 június hó végi állapota alapján.



Budapest, 2019. augusztus 26.

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.