



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Befektetési Alap
2017. I. Féléves jelentés



(Időszak: 2017.01.02 - 2017.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 2017.01.02. Vége: 2017.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek		
<i>Deviza</i>		
Accorde Abacus Alap Erste változó letét EUR	33,895,857	0.36
Accorde Abacus Alap Erste változó letét USD	13,831,749	0.15
Accorde Abacus Alap IB USD U1806651	44,528,292	0.47
Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126	393,529,438	4.18
Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126	28,281,688	0.30
Accorde Abacus Alap UniCredit CAD	19,901,999	0.21
Accorde Abacus Alap UniCredit CHF	853,327	0.01
Accorde Abacus Alap UniCredit CZK	12,087,206	0.13
Accorde Abacus Alap UniCredit EUR	446,753,713	4.74
Accorde Abacus Alap UniCredit GBP	160,463,285	1.70
Accorde Abacus Alap UniCredit HRK	32,344,797	0.34
Accorde Abacus Alap UniCredit HUF	1,136,290,967	12.06
Accorde Abacus Alap UniCredit PLN	1,716,306	0.02
Accorde Abacus Alap UniCredit RON	68,831,805	0.73
Accorde Abacus Alap UniCredit RUB	6,840	0.00
Accorde Abacus Alap UniCredit USD	361,076,411	3.83
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,754,393,680</i>	<i>29.22</i>
Banki egyenlegek összesen	2,754,393,680	29.22
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
ARGENTINA 7.5% 2026/04/22	59,139,426	0.63
BMAK 2020/O	42,518,960	0.45
D171220	199,920,400	2.12
D180228	1,499,955,304	15.91
D180523	99,914,900	1.06
GREECE 4.75% 2019/04/17	15,870,049	0.17
HELLENIC REP 2% 02/24/2032	356,706,457	3.78
<i>Állampapír összesen</i>	<i>2,274,025,496.00</i>	<i>24.13</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	102,510,650	1.09
ADRIS GRUPA DD - PFD	285,412,702	3.03
ANY BIZTONSÁGI NYOMDA 98	77,836,000	0.83
ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	144,884,740	1.54
BANCA TRANSILVANIA	109,129,140	1.16
BARRICK GOLD CORP	38,785,875	0.41
Biggeorge 11.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	49,977,600	0.53

Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	64,433,121	0.68
Biggeorge 7.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	98,854,800	1.05
BRD-GROUP SOCGEN	302,502,516	3.21
CABOT OIL&GAS	67,934,196	0.72
CEZ	150,967,768	1.60
CHESAPEAKE ENERGY CORP	53,848,956	0.57
CLOUD PEAK ENERGY	114,740,532	1.22
CONTINENTAL RESOURCES INC	87,572,271	0.93
CORSA COAL	10,860,233	0.12
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	38,182,509	0.41
Duna House Részvény	63,270,000	0.67
ELECTRICA SA ORD	99,945,411	1.06
ÉMÁSZ RT	5,248,800	0.06
FFP.SA	86,598,351	0.92
FONDUL PROPRIETATEA ETF	36,904,609	0.39
GRAPHISOFT PARK SE	172,014,075	1.82
HRVATSKI TELEKOM	180,707,451	1.92
Impact Lakóingatlan Alap befektetési jegy	108,368,409	1.15
ISHARES DJ EURO STOXX BANK 50 ETF	100,421,359	1.07
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	82,707,632	0.88
LEDORA	29,924,369	0.32
LYXOR MSCI GREECE	50,123,615	0.53
MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	42,756,304	0.45
MONETA MONEY BANK	64,517,882	0.68
OMW PETROM	23,045,148	0.24
PROSHARES SHORT MSCI EMERGING MARKETS	56,449,308	0.60
PROSHARES ULTRASHORT MSCI BRAZIL	38,192,670	0.41
Raiffeisen Bank International	92,424,406	0.98
ROMGAZ SA	90,610,719	0.96
SOCIETAEA ENERGETICA ELECTRA	21,703,486	0.23
Southwestern Energy	107,047,824	1.14
TECK RESOURCES LTD - CLS B	32,859,240	0.35
UNIPER SE	101,525,569	1.08
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	38,875,262	0.41
VANECK VECTORS UNCONVENTIONAL OIL & GAS ETF	60,588,202	0.64
VERBUNDGESELLSCHAFT AG	51,550,403	0.55
VIENNA INSURANCE GROUP	167,805,982	1.78
Waberer's International Nyrt.	96,170,700	1.02
Wynn Resorts	50,860,718	0.54
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>3,951,651,513</i>	<i>41.92</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
AGROK 9.875 05/01/19	55,800,454	0.59
ERSTE BANK 6.375% 2023/03/28	85,067,428	0.90
NITROGENM 7.875% 2020/05/21	71,029,631	0.75
WINGHOLDING 2019/I	94,453,712	1.00
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>306,351,225</i>	<i>3.25</i>
Átruházható értékpapírok összesen	6,532,028,234	69.30

Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	-50,172	0.00
CONTINENTAL RESOURCES INC	-85,726,613	-0.91
CSEH KORONA	8,136,328	0.09
D180228	1,250,159	0.01
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	-38,228,327	-0.41
ERSTE BANK STAMMAKT	113,326,111	1.20
EURO	-71,182	0.00
HORVÁT KUNA	10,435,340	0.11
MAGYAR FORINT	4,988,000	0.05
USA DOLLÁR	1,141,675	0.01
Waberer's International Nyrt.	-96,170,700	-1.02
Követelések összesen	-80,969,381	-0.86
Egyéb eszközök		
<i>CFD</i>		
<i>CFD Összesen</i>	<i>-16,988,060</i>	<i>-0.18</i>
<i>Határidős</i>		
<i>Határidős összesen</i>	<i>275,405,572</i>	<i>2.92</i>
Egyéb eszközök összesen	258,417,512	2.74
Eszközök összesen	9,506,566,741	100.86
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-35,599,301	-0.38
Felügyeleti díj	-556,247	-0.01
Könyvelési díj	-189,978	0.00
Könyvvizsgálói díj	-260,858	0.00
Különadó	-1,069,321	-0.01
Letétkezelői díj	-596,980	-0.01
<i>Díjak összesen</i>	<i>-38,272,684</i>	<i>-0.41</i>
Kötelezettségek összesen	-38,272,684	-0.41
Nettó eszközérték	9,425,597,360	100

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

	2017.01.02	2017.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	7,013,355,416	9,028,532,839

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

	2017.01.02	2017.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.047637	1.043797

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,362,506,801	32.15	3,527,506,933	37.42	
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	170,486,081	2.32	424,144,580	4.50	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,817,239,867	24.73	2,580,376,721	27.38	
Értékpapírok összesen	4,350,232,749	59.21	6,532,028,234	69.30	

Az Alap az év első félévben folyamatosan növelte a kitettséget a tőzsdén jegyzett értékpapírok, az egyéb átruházható értékpapírok, valamint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piacain. Emellett az Alap derivatív kitettsége is növekedést mutatott. A nagyobb kitettség a banki egyenlegek csökkenéséhez vezetett.

V. Az ÁÉKBV 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 (%)
D180228	HU0000521448	2017.03.22	2018.02.20	10,030,000	0.67	0.11
D180228	HU0000521448	2017.05.10	2018.02.20	30,050,000	2.00	0.32
D180228	HU0000521448	2017.03.10	2018.02.23	615,200,000	40.99	6.53
D180228	HU0000521448	2017.03.20	2018.02.20	10,030,000	0.67	0.11
Összesen				665,310,000	44.32	7.06



Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Prémium Alapok Alapja "A" sorozat	227,559,134
	Accorde Prémium Alapok Alapja "B" sorozat	633,002
	Accorde Prémium Alapok Alapja "C" sorozat	32,311
	Accorde Abacus Alap	1,541,275
Concorde Alapkezelő Zrt.	Citadella Alap	81,001,621
	Concorde Columbus Alap	110,000,000
Aegon Alapkezelő Zrt.	Aegon Alfa Alap	45,780,798
Opus Securities	Opus Float Perp	125

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Szerződő fél letelepedés szerinti országa	Elszámolás	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	Magyarország	kétoldalú	D180228	HU0000521448	2017.03.10	2018.02.23	615,200,000
2. ügyfél	Magyarország	kétoldalú	D180228	HU0000521448	2017.05.10	2018.02.20	30,050,000
3. ügyfél	Magyarország	kétoldalú	D180228	HU0000521448	2017.03.22	2018.02.20	10,030,000
4. ügyfél	Magyarország	kétoldalú	D180228	HU0000521448	2017.03.20	2018.02.20	10,030,000

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 Nylott lejáratú		
	HUF	EUR	USD
Biztosíték pénzname			
Kollektív befektetési forma	741,071,371	648,897	33,821
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		130,497	



A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	790,539,064

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratí profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	665,310,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Értékpapír adott kölcsön	ISIN	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D180228	HU0000521448	100,000	27,427	27.43
D180228	HU0000521448	235,076	41,919	17.83
D180228	HU0000521448	2,942,970	950,159	32.29
D180228	HU0000521448	100,000	27,991	27.99

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 2.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. 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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2017.01.31	151.13
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2017.02.28	151.46
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2017.03.31	176.51
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2017.04.28	185.15
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2017.05.31	166.07
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2017.06.30	200.00

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV 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.