



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Resources Származtatott 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 (%)
Banki egyenlegek		
<i>Deviza</i>		
Accorde Resources Alap SAXO EUR 7728535	55,219,149	13.89
Accorde Resources Alap SAXO USD 7728535	1,296,825	0.33
Accorde Resources Alap UniCredit EUR	8,648	0.00
Accorde Resources Alap UniCredit HUF	64,351,999	16.19
Accorde Resources Alap UniCredit USD	226,363	0.06
<i>Deviza összesen</i>	<i>121,102,984</i>	<i>30.46</i>
Banki egyenlegek összesen	121,102,984	30.46
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D170913	69,992,720	17.61
D171025	54,991,365	13.83
D171220	129,948,260	32.69
<i>Állampapír összesen</i>	<i>254,932,345</i>	<i>64.13</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
IPATH BLOOMBERG GRAINS SUBIN ETN	23,549,438	5.92
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>23,549,438</i>	<i>5.92</i>
Átruházható értékpapírok összesen	278,481,783	70.05
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
D171025	160,107	0.04
D171220	100,000	0.03
EURO	-76,249	-0.02
USA DOLLÁR	-2,581	0.00
Követelések összesen	181,277	0.05
Egyéb eszközök		
<i>CFD</i>		
<i>CFD Összesen</i>	<i>-324,737</i>	<i>-0.08</i>
<i>Határidős</i>		
<i>Határidős összesen</i>	<i>275,240</i>	<i>0.07</i>
Egyéb eszközök összesen	-49,497	-0.01
Eszközök összesen	397,342,341	99.95
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-1,638,978	-0.41
Felügyeleti díj	-25,611	-0.01
Könyvelési díj	-189,978	-0.05

Könyvvizsgálói díj	-260,858	-0.07
Különadó	-51,365	-0.01
Letétkezelői díj	-26,139	-0.01
<i>Díjak összesen</i>	<i>-2,192,929</i>	<i>-0.55</i>
Kötelezettségek összesen	-2,192,929	-0.55
Nettó eszközérték	397,523,617	100

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

	2017.01.02	2017.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	385,733,569	403,815,917

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	1.004161	0.984418

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	23,549,438	5.92
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	233,872,878	60.38	254,932,345	64.13
Értékpapírok összesen	233,872,878	60.38	278,481,783	70.05



Az Alap az év első félévben folyamatosan növelte a kitettségét a tőzsdén jegyzett értékpapírok, valamint a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piacain. Emellett az Alap derivatív kitettsége is növekedést mutatott.

V. Kockázati profil

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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Resources Alap</i>	2017.01.31	100.00
<i>Accorde Resources Alap</i>	2017.02.28	111.97
<i>Accorde Resources Alap</i>	2017.03.31	138.16
<i>Accorde Resources Alap</i>	2017.04.28	162.53
<i>Accorde Resources Alap</i>	2017.05.31	178.26
<i>Accorde Resources Alap</i>	2017.06.30	147.37

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.