



Accorde Alapkezelő Zrt.

White Befektetési Alap
2017. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2017.02.28 - 2017.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2017.02.28. Vége: 2017.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek		
<i>Deviza</i>		
White Alap SAXO EUR 7966275	15,753,522	7.31
White Alap UniCredit EUR	15,690,207	7.28
White Alap UniCredit HUF	111,808,423	51.86
White Alap UniCredit RON	43,575,573	20.21
White Alap UniCredit USD	8,499,939	3.94
<i>Deviza összesen</i>	<i>195,327,664</i>	<i>90.60</i>
Banki egyenlegek összesen	195,327,664	90.60
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
SBERBANK	8,410,514	3.90
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>8,410,514.00</i>	<i>3.90</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
AGROK 9.875 05/01/19	11,160,091	5.18
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>11,160,091</i>	<i>5.18</i>
Átruházható értékpapírok összesen	19,570,605	9.08
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
EURO	-26,668	-0.01
Követelések összesen	-26,668	-0.01
Egyéb eszközök		
<i>CFD</i>		
<i>CFD Összesen</i>	<i>1,080,106</i>	<i>0.50</i>
<i>Határidős</i>		
<i>Határidős összesen</i>	<i>60,442</i>	<i>0.03</i>
Egyéb eszközök összesen	1,140,548	0.53
Eszközök összesen	215,624,003	100.01
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Felügyeleti díj	-13,646	-0.01
Könyvelési díj	-189,978	-0.09
Könyvvizsgálói díj	-169,797	-0.08
Különadó	-27,381	-0.01
Letétkezelői díj	-14,012	-0.01

<i>Djak összesen</i>	-414,814	-0.19
Kötelezettségek összesen	-414,814	-0.19
Nettó eszközérték	215,597,335	100

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

	2017.02.28	2017.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	220,000,000	220,000,000

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

	2017.02.28	2017.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.000000	0.979988

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány (%)		Záró állomány (%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	8,410,514	3.90
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	11,160,091	5.18
Értékpapírok összesen	0	0.00	19,570,605	9.08

Az Alap az idén februárban kezdte meg a működését, így a nyitó állomány 100 százalékban pénzeszköz, 220 millió forint. Az indulást az Alap folyamatosan növelte a kitétséget a tőzsdén jegyzett értékpapírok, az egyéb átruházható értékpapírok, valamint a hitelviszonyt



megtestesítő értékpapírok piacain. Emellett az Alap derivatív kitétsége is növekedést mutatott. A nagyobb kitétség a banki egyenlegek csökkenéséhez vezetett.

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 7.

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 kitétség mértéke (%)
<i>White Befektetési Alap</i>	2017.02.28	100.00
<i>White Befektetési Alap</i>	2017.03.31	100.00
<i>White Befektetési Alap</i>	2017.04.28	114.75
<i>White Befektetési Alap</i>	2017.05.31	129.17
<i>White Befektetési Alap</i>	2017.06.30	128.51

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.