



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Global Befektetési 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 Global Alap SAXO EUR 7609122	459,817,379	6.91	297,646,481	4.95
Accorde Global Alap UniCredit EUR	4,088	0.00	609,761,296	10.13
Accorde Global Alap UniCredit GBP	24	0.00	0	0.00
Accorde Global Alap UniCredit HUF	50,925,997	0.76	212,506,680	3.53
Accorde Global Alap UniCredit RUB	144,941,017	2.18	0	0.00
Accorde Global Alap UniCredit USD	174,670,117	2.62	42,259,933	0.70
<i>Deviza összesen</i>	830,358,622	12.47	1,162,174,390	19.32
Banki egyenlegek összesen				
830,358,622 12.47 1,162,174,390 19.32				
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
ARGENTINA 6.25% 2019/04/22	40,982,801	0.62	0	0.00
D180228	799,313,588	12.00	0	0.00
D180718	600,683,781	9.02	850,641,302	14.14
D181227	0	0.00	698,728,800	11.61
HELLENIC REP 01/30/2033	687,173,510	10.32	735,808,158	12.23
MÁK 2028/A	0	0.00	458,685,656	7.62
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	427,469,103	6.42	423,026,550	7.03
<i>Állampapír összesen</i>	2,555,622,783	38.38	3,166,890,466	52.63
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	221,887,230	3.33	238,249,953	3.96
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	186,084,000	2.79	222,960,923	3.71
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	262,894,000	3.95	274,307,500	4.56
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	40,814,600	0.61	40,884,040	0.68
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	111,992,655	1.68	118,750,983	1.97
Duna House Részvény	74,853,750	1.12	109,607,120	1.82
ISHARES CORE DAX UCITS ETF	320,053,315	4.81	0	0.00
Gazprom	0	0.00	37,240,382	0.62
GLOBAL X FTSE GREECE 20 ETF	0	0.00	373,405,131	6.21
LYXOR MSCI GREECE	299,331,621	4.50	237,938,190	3.95
Magyar Telekom	0	0.00	60,300,000	1.00
Sberbank	0	0.00	34,608,057	0.58
OTP	76,090,560	1.14	0	0.00
WIZZ AIR	5,967,440	0.09	6,202,194	0.10
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	1,599,969,171	24.02	1,754,454,473	29.16

<i>Vállalati kötvény</i>					
AGROK 9.875 05/01/19	84,798,479	1.27	50,325,090	0.84	
NITROGENM 7.875% 2020/05/21	68,548,671	1.03	0	0.00	
WINGHOLDING 2019/I	130,189,577	1.96	133,923,953	2.23	
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>283,536,727</i>	<i>4.26</i>	<i>184,249,043</i>	<i>3.06</i>	
Átruházható értékpapírok összesen	4,439,128,681	66.67	5,105,593,982	84.86	
Követelések					
<i>Köv/Köt</i>					
Értékpapír	1,500,699,081	22.54	0	0.00	
Accorde Global Alap Befektetési jegy	0	0.00	-30,672,660	-0.51	
D180718	0	0.00	2,277,850	0.04	
D181227	0	0.00	1,043,460	0.02	
EURO	0	0.00	-24,467,309	-0.41	
USA DOLLÁR	0	0.00	1,561,709	0.03	
Követelések összesen	1,500,699,081	22.54	-50,256,950	-0.84	
Egyéb eszközök					
<i>CFD</i>	0	0.00	0	0.00	
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00	0	0.00	
<i>Kölcsönzési díj</i>	4,410,037	0.07	0	0.00	
<i>Határidős</i>	-42,121,422	-0.63	-174,117,906	-2.89	
<i>Határidős összesen</i>	<i>-42,121,422</i>	<i>-0.63</i>	<i>-174,117,906</i>	<i>-2.89</i>	
Egyéb eszközök összesen	-37,711,385	-0.56	-174,117,906	-2.89	
Eszközök összesen	6,732,474,999	101.12	6,016,750,888	100.00	
Kötelezettségek					
<i>Díjak</i>					
Alapkezelői díj	-27,784,021	-0.42	-24,746,780	-0.41	
Felügyeleti díj	-434,122	-0.01	-386,666	-0.01	
Könyvelési díj	-187,890	0.00	-187,890	0.00	
Könyvvizsgálói díj	-267,761	0.00	-268,617	0.00	
Különadó	-772,656	-0.01	-667,148	-0.01	
Letétkezelői díj	-427,383	-0.01	-385,527	-0.01	
Sikerdíj	-44,000,065	-0.66	0	0.00	
<i>Díjak összesen</i>	<i>-73,873,898</i>	<i>-1.11</i>	<i>-26,642,628</i>	<i>-0.44</i>	
EURO	-134,424	0.00	0	0.00	
Kötelezettségek összesen	-74,008,322	-1.11	-26,642,628	-0.44	
Nettó eszközérték	6,658,466,677	100	6,016,750,888	100	

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

	2017.12.31	2018.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	6,352,043,900	5,865,717,178

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

	2017.12.31	2018.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.048240	1.025749

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	776,296,686	17.49	859,301,074	16.83	
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	823,672,485	18.55	895,153,399	17.53	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,839,159,510	63.96	3,351,139,509	65.64	
Értékpapírok összesen	4,439,128,681	100.00	5,105,593,982	100.00	

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

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 (%)
D180718	HU0000521687	2017.09.26	2018.07.12	600,700,000	21.83	9.98
D181227	HU0000521893	2018.02.23	2018.12.18	600,000,000	21.81	9.97
Összesen				1,200,700,000	43.64	19.96

Koncentrációra vonatkozó adatok

- *A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:*

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde CVK2 Alapok Alapja "A" sorozat	291,813,157
	Accorde CVK3 Alapok Alapja "A" sorozat	289,698,237
	Accorde Abacus Származtatott Alap	286,358,729
	Accorde Prémium Alapok Alapja "A" sorozat	87,937,069
Hold Alapkezelő Zrt.	Citadella Alap	118,500,000
Aegon Alapkezelő Zrt.	Aegon Marathon Alap "A" sorozat	184,865,509
Alteo Nyrt.	Alteo részvény	65,245

- *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	D180718	HU0000521687	2017.09.26	2018.07.12	600,700,000
2. ügyfél	Magyarország	kétoldalú	D181227	HU0000521893	2018.02.23	2018.12.18	600,000,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő fél személyét nem fedhetjük fel, őt számozott ügyfélként jelöljük.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil Nyitott lejáratú
Biztosíték pénzneme	HUF
Kollektív befektetési forma	1,301,442,203
Részvény	174,856,600



A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	1,476,298,803

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratási profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	600,000,000

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 (%)
D180718	HU0000521687	2017.09.26	2018.07.12	2,376,530	2,261,404	95.16
D181227	HU0000521893	2018.02.23	2018.12.18	2,448,433	1,404,973	57.38

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 Global Származtatott Alap</i>	2018.01.31	140.82
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2018.02.28	129.24
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2018.03.31	131.14
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2018.04.30	170.82
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2018.05.31	181.98
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2018.06.30	161.51

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, 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.