



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Resources Származtatott Részalap
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 Resources Alap SAXO EUR 7728535	48,264,291	14.17	37,487,253	14.43
Accorde Resources Alap SAXO USD 7728535	15,597,161	4.58	8,936,676	3.44
Accorde Resources Alap UniCredit HUF	123,540,865	36.26	24,789,837	9.54
Accorde Resources Alap UniCredit USD	38,835,278	11.40	11,291,485	4.35
<i>Deviza összesen</i>	<i>226,237,595</i>	<i>66.41</i>	<i>82,505,251</i>	<i>31.75</i>
Banki egyenlegek összesen	226,237,595	66.41	82,505,251	31.75
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D180718	969,974	0.28	83,094,266	31.98
D180912	0	0.00	29,991,870	11.54
D180926	0	0.00	11,996,148	4.62
D181121	0	0.00	11,994,132	4.62
D181227	0	0.00	49,909,200	19.21
<i>Állampapír összesen</i>	<i>969,974</i>	<i>0.28</i>	<i>186,985,616</i>	<i>71.96</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>	0	0.00	0	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	0	0.00	0	0.00
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen	969,974	0.28	186,985,616	71.96
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				

Accorde Resources Származtatott Alap Befektetési jegy	1,499,999	0.44	-828,644	-0.32
EURO	0	0.00	-46,553	-0.02
Értékpapír	113,120,436	33.20	0	0.00
USA DOLLÁR	0	0.00	-23,137	-0.01
Követelések összesen	114,620,435	33.64	-898,334	-0.35
Egyéb eszközök				
CFD	78,101	0.02	-115,645	-0.04
CFD Összesen	78,101	0.02	-115,645	-0.04
Opció	1,427,885	0.42	0	0.00
Opció összesen	1,427,885	0.42	0	0.00
Kölcsönzési díj	131,423	0.04	0	0.00
Határidős	-772,124	-0.23	-6,964,550	-2.68
Határidős összesen	-772,124	-0.23	-6,964,550	-2.68
Egyéb eszközök összesen	865,285	0.25	-7,080,195	-2.72
Eszközök összesen	342,693,289	100.59	259,862,569	100.00
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj	-1,430,678	-0.42	-1,123,443	-0.43
Felügyeleti díj	-22,347	-0.01	-17,559	-0.01
Könyvelési díj	-187,890	-0.06	-187,890	-0.07
Könyvvizsgálói díj	-267,761	-0.08	-268,617	-0.10
Különadó	-44,341	-0.01	-35,202	-0.01
Letétkezelői díj	-21,643	-0.01	-17,058	-0.01
Díjak összesen	-1,974,661	-0.58	-1,649,769	-0.63
EURO	-37,549	-0.01	0	0.00
USA DOLLÁR	-1,268	0.00	0	0.00
Kötelezettségek összesen	-2,013,478	-0.59	-1,649,769	-0.63
Nettó eszközérték	340,679,811	100	259,862,569	100



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

	2017.12.31	2018.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	375,587,890	316,372,549

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

	2017.12.31	2018.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.907057	0.821382

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
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	969,974	100.00	186,985,616	100.00
Értékpapírok összesen	969,974	100.00	186,985,616	100.00

Az Alap az év első félévben folyamatosan növelte a kitétségét a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piacán. Emellett az Alap derivatív kitétsége is növekedést mutatott.

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 3.

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 kitétség mértéke (%)
<i>Accorde Resources Alap</i>	2018.01.31	140.00
<i>Accorde Resources Alap</i>	2018.02.28	126.05
<i>Accorde Resources Alap</i>	2018.03.31	115.78
<i>Accorde Resources Alap</i>	2018.04.30	118.88
<i>Accorde Resources Alap</i>	2018.05.31	252.17
<i>Accorde Resources Alap</i>	2018.06.30	252.17

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, 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.