



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Cuvée Alap
2019. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2019.01.23 - 2019.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2019.01.23. Vége: 2019.06.30.

Instrumentum	2019.01.23		2019.06.30	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen HUF	200,000,000	95.45	260,447,171	44.18
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen EUR	30,000	4.55	0	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>200,000,000</i>	<i>100.00</i>	<i>260,447,171</i>	<i>44.18</i>
Banki egyenlegek összesen	200,000,000	100.00	260,447,171	44.18
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D191231	0	0.00	161,389,857	27.38
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>161,389,857</i>	<i>27.38</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	0	0.00	55,407,131	9.40
Biggeorge 11.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	0	0.00	59,461,150	10.09
ISHARES MSCI ACWI UCITS ETF	0	0.00	45,843,694	7.78
LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	0	0.00	8,346,549	1.42
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>169,058,524.00</i>	<i>28.68</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	0	0.00	330,448,381	56.06
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
D191231	0	0.00	141,373	0.02
Követelések összesen	0	0.00	141,373	0.02
Egyéb eszközök				
<i>CFD</i>	0	0.00	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	0	0.00	76,827	0.01
<i>Határidős összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>76,827</i>	<i>0.01</i>
Egyéb eszközök összesen	0	0.00	76,827	0.01
Eszközök összesen	200,000,000	100.00	589,300,030	99.97
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj "A"	0	0.00	-1,125,135	-0.19
Alapkezelői díj "B"	0	0.00	-18,016	0.00
Felügyeleti díj	0	0.00	-38,199	-0.01



Könyvelési díj	0	0.00	-185,803	-0.03
Könyvvizsgálói díj	0	0.00	-217,118	-0.04
Különadó	0	0.00	-65,143	-0.01
Letétkezelői díj	0	0.00	-22,935	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>-1,672,349</i>	<i>-0.28</i>
Kötelezettségek összesen	0	0.00	-1,672,349	-0.28
Nettó eszközérték	200,000,000	100	589,441,403	100

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

Alap	Befektetési jegy			2019.01.23	2019.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Cuvée Alap	A	HUF	HU0000721774	200,000,000	572,277,166
Accorde Cuvée Alap	B	EUR	HU0000721782	30,000	30,000

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

Alap	Befektetési jegy			2019.01.23	2019.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Cuvée Alap	A	HUF	HU0000721774	1.000000	1.012866
Accorde Cuvée Alap	B	EUR	HU0000721782	1.000000	1.009799

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	54,190,243	16.40
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	114,868,281	34.76
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	161,389,857	48.84
Értékpapírok összesen	0	0.00	330,448,381	100.00

Az Alap 2019. januárjában indult és feltöltés alatt áll.

- 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 (%)
D191231	HU0000522420	2019.04.04	2019.12.18	60,060,000	37.19	10.18
Összesen				60,060,000	37.19	10.18

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
AutoWallis Nyrt	AutoWallis részvény	150,000
CIG Pannónia Nyrt	CIG Pannónia részvény	22,542

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D191231	HU0000522420	2019.04.04	2019.12.18	60,060,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyfélként jelöljük. Minden szám külön ügyfelet jelöl.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil Nytott lejáratú		
	HUF	EUR	USD
Biztosíték pénzneme			
Részvény	85,079,273	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	85,079,273

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60,060,000

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 (%)
D191231	HU0000522420	2019.04.04	2019.12.18	424,119	139,729	32.95

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 kitétség mértéke (%)
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2019.01.31	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2019.02.28	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2019.03.29	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2019.04.30	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2019.05.31	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2019.06.28	100.00

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2019. 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, 2019. augusztus 26.

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.