



# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Global Befektetési Alap  
2019. I. Féléves jelentés



(Időszak: 2018.12.31 - 2019.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2018.12.31. Vége: 2019.06.30.

Instrumentum	2018.12.31		2019.06.30	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>				
<i>Deviza</i>				
Accorde Global Alap SAXO EUR 7609122	188,739,282	4.27	164,949,331	8.34
Accorde Global Alap UniCredit EUR	173,039,003	3.91	154,447,636	7.81
Accorde Global Alap UniCredit HUF	794,468,060	17.97	71,650,215	3.62
Accorde Global Alap UniCredit USD	112,862,641	2.55	169,122,210	8.55
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,269,108,986</i>	<i>28.71</i>	<i>560,169,392</i>	<i>28.31</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>1,269,108,986</b>	<b>28.71</b>	<b>560,169,392</b>	<b>28.31</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>				
D190522	607,337,998	13.74	0	0.00
D200429	0	0.00	209,595,750	10.59
HELLENIC REP 01/30/2033	564,977,025	12.78	193,908,584	9.80
MÁK 2028/A	463,032,689	10.47	0	0.00
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	371,655,135	8.41	244,742,940	12.37
<i>Állampapír összesen</i>	<i>2,007,002,847</i>	<i>45.40</i>	<i>648,247,274</i>	<i>32.77</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Első Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	73,657,333	1.67	0	0.00
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	54,683,292	1.24	59,498,781	3.01
Adventum Tium Zártkörű Alapok Alapja	234,434,069	5.30	0	0.00
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	0	0.00	129,421,140	6.54
Alpha Bank	93,353,644	2.11	28,471,520	1.44
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	219,184,849	4.96	70,032,510	3.54
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	43,746,000	0.99	0	0.00
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	123,963,102	2.80	129,001,996	6.52
Duna House Részvény	104,574,140	2.37	114,640,100	5.79
Gazprom	37,041,939	0.84	0	0.00
GLOBAL X FTSE GREECE 20 ETF	168,475,628	3.81	35,305,462	1.78
LYXOR MSCI GREECE	48,692,478	1.10	32,677,540	1.65
Raiffeisen Bank International	0	0.00	20,023,891	1.01
Magyar Telekom	66,000,000	1.49	0	0.00
Wizz Air	4,602,221	0.10	0	0.00
Sberbank	25,826,112	0.58	37,137,778	1.88
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,298,234,807</i>	<i>29.37</i>	<i>656,210,718</i>	<i>33.17</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
AGROK 9.875 05/01/19	41,044,610	0.93	0	0.00
WINGHOLDING 2019/I	132,471,379	3.00	0	0.00

<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>173,515,989</i>	<i>3.93</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>3,478,753,643</b>	<b>78.69</b>	<b>1,304,457,992</b>	<b>65.94</b>
<b>Követelések</b>				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Global Alap Befektetési jegy	-286,743,354	-6.49	0	0.00
D190522	1,434,608	0.03	0	0.00
D200429	0	0.00	206,663	0.01
EURO	-219,598	0.00	38,772,577	1.96
HELLENIC REP 01/30/2033	0	0.00	73,730,954	3.73
MAGYAR FORINT	0	0.00	40,000,000	2.02
USA DOLLÁR	3,509,612	0.08	4,653,423	0.24
<b>Követelések összesen</b>	<b>-282,018,732</b>	<b>-6.38</b>	<b>157,363,617</b>	<b>7.95</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
<i>CFD</i>	0	0.00	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00	0	0.00
<i>Határidős</i>	-22,569,291	-0.51	24,011,315	1.21
<i>Határidős összesen</i>	<b>-22,569,291</b>	<b>-0.51</b>	<b>24,011,315</b>	<b>1.21</b>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>-22,569,291</b>	<b>-0.51</b>	<b>24,011,315</b>	<b>1.21</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4,702,761,431</b>	<b>106.38</b>	<b>1,821,016,661</b>	<b>92.05</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-20,865,939	-0.47	-8,440,113	-0.43
Elemzési és kutatási díj BCA	0	0.00	-23,258	0.00
Elemzési és kutatási díj Capital	0	0.00	-12,025	0.00
Felügyeleti díj	-326,027	-0.01	-131,875	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	0.00	-185,803	-0.01
Könyvvizsgálói díj	-287,777	-0.01	-272,177	-0.01
Különadó	-534,108	-0.01	-219,050	-0.01
Letétkezelői díj	-325,990	-0.01	-124,437	-0.01
Sikerdíj	0	0.00	-58,213,300	-2.94
<i>Díjak összesen</i>	<b>-22,531,907</b>	<b>-0.51</b>	<b>-67,622,038</b>	<b>-3.42</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-22,531,907</b>	<b>-0.51</b>	<b>-67,622,038</b>	<b>-3.42</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>4,420,742,699</b>	<b>100</b>	<b>1,978,380,278</b>	<b>100</b>

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

	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.06.30</b>
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	4,647,174,589	1,899,170,789

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

	2018.12.31	2019.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	0.951949	1.041707

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	548,566,162	15.77	268,256,291	20.56
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	749,668,645	21.55	387,954,427	29.74
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,180,518,836	62.68	648,247,274	49.69
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>3,478,753,643</b>	<b>100.00</b>	<b>1,304,457,992</b>	<b>100.00</b>

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 (%)
D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	210,000,000	100.00	10.59
<b>Összesen</b>				<b>210,000,000</b>		<b>10.59</b>



### **Koncentrációra vonatkozó adatok**

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde CVK2 Alapok Alapja Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	97,352,017
	Accorde CVK3 Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	96,646,456
Alteo Nyrt	Alteo részvény	23,625

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	210,000,000

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		
	HUF	EUR	USD
Biztosíték pénzneme			
Kollektív befektetési formák	187,320,023	0	0
Részvény	69,930,000	0	0



### *A kapott biztosítékok letéti őrzése*

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	257,250,023

### *Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok*

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	210,000,000

### *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 (%)
D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	1,575,235	202,071	12.83

## VI. Kockázati profil

### Az Alap kockázati mutatója mutatója: 3.

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>	2019.01.31	221.09
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2019.02.28	234.47
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2019.03.29	178.94
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2019.04.30	190.76
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2019.05.31	209.91
<i>Accorde Global Származtatott Alap</i>	2019.06.28	176.75

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 alapan 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.