



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma 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 (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Prizma Alap SAXO EUR 7609133	367,501,780	6.02	325,071,020	5.68
Accorde Prizma Alap UniCredit CZK	-5,915	0.00	327	0.00
Accorde Prizma Alap UniCredit EUR	455,664,645	7.47	63,071,732	1.10
Accorde Prizma Alap UniCredit HUF	2,047,476,226	33.55	534,043,588	9.33
Accorde Prizma Alap UniCredit PLN	53,955	0.00	56,115	0.00
Accorde Prizma Alap UniCredit RON	134,131,122	2.20	110,125,461	1.92
Accorde Prizma Alap UniCredit USD	69,939,055	1.15	9,628,502	0.17
<i>Deviza összesen</i>	<i>3,074,760,868</i>	<i>50.39</i>	<i>1,041,996,745</i>	<i>18.21</i>
Banki egyenlegek összesen	3,074,760,868	50.39	1,041,996,745	18.21
Átruházható értékpapírok				
<i>Allampapír</i>				
Croatia 6.75 11/05/19	0	0.00	58,177,766	1.02
D190522	203,572,514	3.34	0	0.00
D190925	20,004,983	0.33	20,019,604	0.35
D191231	0	0.00	1,498,977,000	26.20
D200226	0	0.00	62,410,938	1.09
D200429	0	0.00	657,671,541	11.50
HELLENIC REP 01/30/2033	187,638,091	3.07	195,135,451	3.41
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	165,180,060	2.71	188,263,800	3.29
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	80,564,499	1.32	96,015,929	1.68
<i>Allampapír összesen</i>	<i>656,960,147</i>	<i>10.77</i>	<i>2,776,672,029</i>	<i>48.53</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	63,317,496	1.04	94,135,741	1.65
ADRIS GRUPA DD - PFD	204,410,898	3.35	0	0.00
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	0	0.00	64,710,570	1.13
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	234,434,069	3.84	203,811,768	3.56
Alpha Bank	31,006,746	0.51	0	0.00
Atrium European Real Estate	53,656,045	0.88	82,282,072	1.44
Banca Transilvania	0	0.00	32,720,490	0.57
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	70,363,801	1.15	73,401,270	1.28
Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	86,699,528	1.42	90,442,160	1.58
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	43,746,000	0.72	0	0.00
BRD-Groupe Societe Generale	0	0.00	64,757,880	1.13
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	72,712,444	1.19	76,793,901	1.34
Duna House Részvény	56,100,000	0.92	0	0.00
Erste Group Bank AG	126,088,184	2.07	52,801,728	0.92
Eurobank Ergasias SA	0	0.00	44,777,936	0.78

FONDUL PROPRIETATEA ETF	168,087,389	2.75	58,473,360	1.02
Magyar Telekom	0	0.00	159,980,000	2.80
Motor Oil (Hellas) SA	36,780,744	0.60	40,038,075	0.70
OMV AG	122,977,575	2.02	117,841,357	2.06
OMV PETROM	185,485,078	3.04	125,468,393	2.19
OTP Bank Nyrt.	76,772,000	1.26	113,000,000	1.98
Raiffeisen Bank International	114,200,352	1.87	106,794,083	1.87
Richter Gedeon	138,465,000	2.27	0	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,885,303,349</i>	<i>30.90</i>	<i>1,602,230,784</i>	<i>28.00</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
MOL 6.25% 2019/09/26	0	0.00	58,114,927	1.02
RAIFFEISEN BANK INTL 6.125% 2022/12/15	124,949,332	2.05	0	0.00
WINGHOLDING 2019/I	66,235,690	1.09	0	0.00
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	110,369,359	1.81	115,998,675	2.03
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>301,554,381</i>	<i>4.94</i>	<i>174,113,602</i>	<i>3.04</i>
<i>Átruházható értékpapírok összesen</i>	<i>2,843,817,877</i>	<i>46.60</i>	<i>4,553,016,415</i>	<i>79.58</i>
<i>Követelések</i>				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	0	0.00	20,347,718	0.36
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	-1,550,858	-0.03	0	0.00
D190522	769,382	0.01	0	0.00
D190925	95,000	0.00	105,735	0.00
D191231	0	0.00	126,153	0.00
D200226	0	0.00	200,000	0.00
D200429	0	0.00	564,491	0.01
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	168,666,531	2.76	0	0.00
EURO	-263,577	0.00	1,281,144	0.02
LENGYEL ZLOTY	1,003	0.00	0	0.00
MAGYAR FORINT	0	0.00	120,000,000	2.10
ROMÁN LEJ	-1,349	0.00	4,687,979	0.08
USA DOLLÁR	0	0.00	2,556,720	0.04
<i>Követelések összesen</i>	<i>167,716,132</i>	<i>2.75</i>	<i>149,869,940</i>	<i>2.62</i>
<i>Egyéb eszközök</i>				
<i>CFD</i>	-1,958,864	-0.03	-1,386,325	-0.02
<i>CFD Összesen</i>	<i>-1,958,864</i>	<i>-0.03</i>	<i>-1,386,325</i>	<i>-0.02</i>
<i>Határidős</i>	45,744,557	0.75	2,437,702	0.04
<i>Határidős összesen</i>	<i>45,744,557</i>	<i>0.75</i>	<i>2,437,702</i>	<i>0.04</i>
<i>Egyéb eszközök összesen</i>	<i>43,785,693</i>	<i>0.72</i>	<i>1,051,377</i>	<i>0.02</i>
<i>Eszközök összesen</i>	<i>5,933,663,466</i>	<i>97.24</i>	<i>5,533,223,711</i>	<i>96.71</i>
<i>Kötelezettségek</i>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-26,576,494	-0.44	-21,853,736	-0.38
Alapkezelői díj 'B'	-55,420	0.00	-405,233	-0.01
Elemzési és kutatási díj BCA	0	0.00	-23,258	0.00
Elemzési és kutatási díj Capital	0	0.00	-12,025	0.00
Elemzési és kutatási díj Merrill Lynch	0	0.00	-755,279	-0.01
Felügyeleti díj	-416,119	-0.01	-347,795	-0.01



Könyvelési díj	-192,066	0.00	-185,803	0.00
Könyvvizsgálói díj	-287,776	0.00	-272,176	0.00
Különadó	-744,590	-0.01	-642,090	-0.01
Letétkezelői díj	-428,507	-0.01	-349,134	-0.01
Sikerdíj 'A'	0	0.00	-37,461,905	-0.65
Sikerdíj 'B'	0	0.00	-532,393	-0.01
<i>Díjak összesen</i>	<i>-28,700,972</i>	<i>-0.47</i>	<i>-62,840,827</i>	<i>-1.10</i>
Kötelezettségek összesen	-28,700,972	-0.47	-62,840,827	-1.10
Nettó eszközérték	6,101,379,598	100	5,683,093,650	100.00

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

Alap	Befektetési jegy			2018.12.31	2019.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Prizma Alap	A	HUF	HU0000716410	5,909,375,145	5,260,722,180
Accorde Prizma Alap	B	EUR	HU0000721469	162,549	356,318

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

Alap	Befektetési jegy			2018.12.31	2019.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Prizma Alap	A	HUF	HU0000716410	1.023652	1.058495
Accorde Prizma Alap	B	EUR	HU0000721469	0.965104	0.994453

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,386,742,455	48.76	1,075,729,275	23.63	
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	498,560,894	17.53	526,501,509	11.56	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	958,514,528	33.71	2,950,785,631	64.81	
Értékpapírok összesen	2,843,817,877	100.00	4,553,016,415	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 (%)
D190925	HU0000522255	2018.12.18	2019.09.19	20,030,000	100.00	0.35
D191231	HU0000522420	2019.03.29	2019.12.18	50,100,000	33.40	0.88
D200226	HU0000522495	2019.04.25	2020.02.19	20,030,000	32.05	0.35
D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	42,060,000	67.30	0.73
D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	608,860,000	92.40	10.65
D200429	HU0000522578	2019.06.12	2020.04.22	16,030,000	2.43	0.28
D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	10,020,000	1.52	0.18
Összesen				767,130,000		13.42



Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	6,820,000
	Accorde CVK2 Alapok Alapja Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	289,753,157
	Accorde CVK3 Alapok Alapja Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	289,698,234
HOLD Alapkezelő Zrt.	Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	1,565,292
	HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	1,671,075
Oroszország	RUSSIA 7.6% 2022/07/20	6,150,000
Portugália	REP PORTUGAL 5.125% 2024/10/15	25,000
Biggeorge Alapkezelő Zrt.	Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	66,651,000
Alteo Nyrt.	Alteo részvény	63,375
Impact Alapkezelő Zrt.	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	17,750,000
OTP Alapkezelő Zrt.	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	803,855
	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap USD	24,383
OTP Bank Nyrt.	OTPHB Float 2049/11/06	400
	MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap EUR sorozat	8,122

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D190925	HU0000522255	2018.12.18	2019.09.19	20,030,000
2. ügyfél	D191231	HU0000522420	2019.03.29	2019.12.18	50,100,000
3. ügyfél	D200226	HU0000522495	2019.04.25	2020.02.19	20,030,000
4. ügyfél	D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	42,060,000
5. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	608,860,000
6. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.06.12	2020.04.22	16,030,000
7. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	10,020,000



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			
	Nylott lejáratú			
Biztosíték pénzneme	HUF	RUB	USD	EUR
Kollektív befektetési formák	640,925,687	0.00	21,174.21	6,550.37
Részvény	187,590,000	0.00	0.00	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	4,362,816.15	19,614.00	262,945.20

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	946,928,071

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	747,100,000

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 (%)
D190925	HU0000522255	2018.12.18	2019.09.19	150,659	105,187	69.82
D191231	HU0000522420	2019.03.29	2019.12.18	362,005	124,782	34.47
D200226	HU0000522495	2019.04.25	2020.02.19	164,357	35,063	21.33
D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	340,510	69,022	20.27
D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	2,854,457	366,169	12.83
D200429	HU0000522578	2019.06.12	2020.04.22	138,094	7,014	5.08
D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	100,000	4,777	4.78

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 kitétség mértéke (%)
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2019.01.31	111.79
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2019.02.28	114.77
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2019.03.29	121.89
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2019.04.30	112.27
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2019.05.31	113.37
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2019.06.28	116.33

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.