



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Sharp Származtatott Részalap
2019. I. Féléves jelentés



(Időszak: 2018.12.31 - 2019.06.30.)

I. Vagyronkimutatás 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 Sharp Részalap SAXO EUR 7966280	86,542,570	9.35	81,524,441	10.13
Accorde Sharp Részalap UniCredit CZK	4,410	0.00	8,116	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit EUR	7,576,107	0.82	48,801,745	6.06
Accorde Sharp Részalap UniCredit HUF	329,462,283	35.58	25,025,157	3.11
Accorde Sharp Részalap UniCredit HRK	18,173,255	1.96	0	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit PLN	2,094,437	0.23	12,639	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit RON	16,840,138	1.82	36,295,248	4.51
Accorde Sharp Részalap UniCredit RUB	0	0.00	745	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit USD	18,563,661	2.00	2,170	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>479,256,861</i>	<i>51.76</i>	<i>191,670,261</i>	<i>23.81</i>
Banki egyenlegek összesen	479,256,861	51.76	191,670,261	23.81
Átruházható értékpapírok				
<i>Allampapír</i>				
D191231	0	0.00	199,863,600	24.83
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	0	0.00	24,686,329	3.07
<i>Allampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>224,549,929</i>	<i>27.90</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Alior Bank	7,953,366	0.86	0	0.00
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	0	0.00	40,762,354	5.06
Alpha Bank	4,334,276	0.47	11,388,608	1.41
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	10,532,235	1.14	19,008,885	2.36
Atrium European Real Estate	7,095,915	0.77	21,224,225	2.64
Banca Transilvania	9,570,997	1.03	0	0.00
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	33,684,825	3.64	35,138,934	4.37
Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	36,150,625	3.90	37,711,170	4.68
CEZ	20,014,350	2.16	0	0.00
Erste Group Bank AG	9,339,866	1.01	10,560,346	1.31
Eurobank Ergasias SA	0	0.00	16,791,726	2.09
Exor NV	8,357,009	0.90	10,961,534	1.36
FONDUL PROPRIETATEA ETF	48,004,046	5.18	41,662,269	5.18
LYXOR DOW JONES RUSSIA ETF	10,100,237	1.09	0	0.00
LYXOR WIG 20-C-EUR ETF	20,618,436	2.23	0	0.00
Magyar Telekom	26,400,000	2.85	21,050,000	2.61
Motor Oil (Hellas) SA	10,031,112	1.08	21,838,950	2.71
OMV AG	12,297,758	1.33	15,250,058	1.89
OMV PETROM	30,219,479	3.26	21,318,831	2.65
OTP Bank Nyrt.	11,290,000	1.22	19,210,000	2.39
Raiffeisen Bank International	17,843,805	1.93	16,686,576	2.07
SPDR GOLD TRUST	10,203,179	1.10	0	0.00

Wienerberger AG	8,680,770	0.94	0	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>352,722,286</i>	<i>38.09</i>	<i>360,564,466</i>	<i>44.79</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
MOL 6.25% 2019/09/26	58,224,197	6.29	0	0.00
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	36,789,786	3.97	38,666,225	4.80
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>95,013,983</i>	<i>10.26</i>	<i>38,666,225</i>	<i>4.80</i>
<i>Átruházható értékpapírok összesen</i>	<i>447,736,269</i>	<i>48.36</i>	<i>623,780,620</i>	<i>77.49</i>
<i>Követelések</i>				
<i>Köv/Köt</i>				
MAGYAR FORINT	26,501,910	2.86	0	0.00
HORVÁT KUNA	-18,154,530	-1.96	0	0.00
LENGYEL ZLOTY	129	0.00	0	0.00
D191231	0	0.00	95,000	0.01
EURO	-120,512	-0.01	764,279	0.09
ROMÁN LEJ	-8,419,373	-0.91	3,340,185	0.41
<i>Követelések összesen</i>	<i>-192,376</i>	<i>-0.02</i>	<i>4,199,464</i>	<i>0.52</i>
<i>Egyéb eszközök</i>				
<i>CFD</i>	-892,124	-0.10	224,509	0.03
<i>CFD Összesen</i>	<i>-892,124</i>	<i>-0.10</i>	<i>224,509</i>	<i>0.03</i>
<i>Határidős</i>	4,556,754	0.49	-1,450,869	-0.18
<i>Határidős összesen</i>	<i>4,556,754</i>	<i>0.49</i>	<i>-1,450,869</i>	<i>-0.18</i>
<i>Egyéb eszközök összesen</i>	<i>3,664,630</i>	<i>0.40</i>	<i>-1,226,360</i>	<i>-0.15</i>
<i>Eszközök összesen</i>	<i>926,098,306</i>	<i>100.02</i>	<i>800,781,396</i>	<i>99.48</i>
<i>Kötelezettségek</i>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-3,845,082	-0.42	-3,129,461	-0.39
Felügyeleti díj	-60,088	-0.01	-48,899	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	-0.02	-185,803	-0.02
Könyvvizsgálói díj	-287,778	-0.03	-272,180	-0.03
Különadó	-111,169	-0.01	-84,572	-0.01
Letétkezelői díj	-63,271	-0.01	-47,747	-0.01
Sikerdíj	0	0.00	-9,674,464	-1.20
<i>Díjak összesen</i>	<i>-4,559,454</i>	<i>-0.49</i>	<i>-13,443,126</i>	<i>-1.67</i>
<i>Kötelezettségek összesen</i>	<i>-4,559,454</i>	<i>-0.49</i>	<i>-13,443,126</i>	<i>-1.67</i>
<i>Nettó eszközérték</i>	<i>925,905,930</i>	<i>100</i>	<i>804,980,860</i>	<i>100</i>

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

	2018.12.31	2019.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	993,774,165	824,348,565

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

	2018.12.31	2019.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	0.931500	0.976505

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	282,886,836	63.18	246,952,008	39.59
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	69,835,450	15.60	113,612,458	18.21
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	95,013,983	21.22	263,216,154	42.20
Értékpapírok összesen	447,736,269	100.00	623,780,620	100.00

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

V. Kockázati profi

Az Alap kockázati mutatója: 2.

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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2019.01.31	127.65
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2019.02.28	141.20
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2019.03.29	151.13
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2019.04.30	152.20
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2019.05.31	151.40
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2019.06.28	153.85

A fenti táblázat mutatja az ABA 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.