



# Accorde Alapkezelő Zrt.

Aforizma Származtatott Részalap  
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>				
Aforizma Alap UniCredit HUF	119,484,872	25.97	133,014,579	20.51
Aforizma SAXO HUF 8516151	86,898,951	18.89	38,409,190	5.92
<i>Deviza összesen</i>	<i>206,383,823</i>	<i>44.86</i>	<i>171,423,769</i>	<i>26.44</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>206,383,823</b>	<b>44.86</b>	<b>171,423,769</b>	<b>26.44</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>				
D190925	79,900,080	17.37	79,958,480	12.33
D200226	0	0.00	152,781,975	23.56
D200429	0	0.00	104,797,875	16.16
<i>Állampapír összesen</i>	<i>79,900,080</i>	<i>17.37</i>	<i>337,538,330</i>	<i>52.05</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Biggeorge 14.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	39,200,200	8.52	41,950,255	6.47
Duna House Részvény	41,009,100	8.91	50,286,500	7.75
Magyar Telekom	44,000,000	9.56	0	0.00
Masterplast Nyrt.	39,990,000	8.69	44,640,000	6.88
Plotinus	4,750,000	1.03	0	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>168,949,300</i>	<i>36.73</i>	<i>136,876,755.00</i>	<i>21.11</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>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>248,849,380</b>	<b>54.09</b>	<b>474,415,085</b>	<b>73.16</b>
<b>Követelések</b>				
<i>Köv/Köt</i>				
D190925	95,000	0.02	454,843	0.07
D200226	0	0.00	276,953	0.04
D200429	0	0.00	95,000	0.01
MAGYAR FORINT	-203,299	-0.04	-60,378	-0.01
<b>Követelések összesen</b>	<b>-108,299</b>	<b>-0.02</b>	<b>766,418</b>	<b>0.12</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
<i>CFD</i>	0	0.00	1,995,852	0.31
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>1,995,852</i>	<i>0.31</i>
<i>Határidős</i>	5,596,154	1.22	433,222	0.07
<i>Határidős összesen</i>	<i>5,596,154</i>	<i>1.22</i>	<i>433,222</i>	<i>0.07</i>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>5,596,154</b>	<b>1.22</b>	<b>2,429,074</b>	<b>0.37</b>

<b>Eszközök összesen</b>	<b>460,141,000</b>	<b>100.02</b>	<b>647,699,740</b>	<b>99.88</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<i>Díjak</i>				
Felügyeleti díj	-27,141	-0.01	-32,637	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	-0.04	-185,803	-0.03
Könyvvizsgálói díj	-389,698	-0.08	-256,602	-0.04
Különadó	-49,089	-0.01	-60,375	-0.01
Letétkezelői díj	-30,363	-0.01	-32,771	-0.01
<i>Díjak összesen</i>	<i>-688,357</i>	<i>-0.15</i>	<i>-568,188</i>	<i>-0.09</i>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-688,357</b>	<b>-0.15</b>	<b>-568,188</b>	<b>-0.09</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>460,032,701</b>	<b>100</b>	<b>648,466,158</b>	<b>100</b>

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

	2018.12.31	2019.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	388,400,052	518,433,105

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)	1.177592	1.250819

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	129,749,100	52.14	94,926,500	20.01
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	39,200,200	15.75	41,950,255	8.84
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	79,900,080	32.11	337,538,330	71.15
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>248,849,380</b>	<b>100.00</b>	<b>474,415,085</b>	<b>100.00</b>

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

V. Az ABA 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	2018.12.03	2019.09.19	80,000,000	100.00	12.33
D200226	HU0000522495	2019.04.15	2020.02.19	150,000,000	98.04	23.10
D200429	HU0000522578	2019.06.26	2020.04.22	100,300,000	95.52	15.44
<b>Összesen</b>				<b>330,300,000</b>		<b>50.87</b>

**Koncentrációra vonatkozó adatok**

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
<b>Biggeorge Alapkezelő Zrt.</b>	Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat	67,000,000
	Biggeorge 11.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat	30,806,000
	Biggeorge 12.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat	20,000,000
	Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat	32,265,000
	Biggeorge 7.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat	76,112,000
<b>Concorde Értékpapír Zrt.</b>	Concorde Értékpapír Zrt.Elsobbségi Törzsrészvény	120,000
<b>Accorde Alapkezelő Zrt.</b>	Aforizma Származtatott Részalap	171,060,897

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D190925	HU0000522255	2018.12.03	2019.09.19	80,000,000
2. ügyfél	D200226	HU0000522495	2019.04.15	2020.02.19	150,000,000
3. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.06.26	2020.04.22	100,300,000

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 Nylitott lejáratú		
	HUF	EUR	USD
Biztosíték pénzneve			
Részvény	27,375,600	0	0
Kollektív befektetési forma	375,528,002	220,200	0

#### *A kapott biztosítékok letéti őrzése*

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	452,774,058

#### *Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok*

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	205,300,000

***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	2018.12.03	2019.09.19	634,156	452,656	71.38
D200226	HU0000522495	2019.04.15	2020.02.19	1,144,739	273,260	23.87
D200429	HU0000522578	2019.06.26	2020.04.22	742,892	4,936	0.66

## VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 5.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2018 -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>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2019.01.31	153.37
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2019.02.28	216.40
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2019.03.29	205.44
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2019.04.30	237.85
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2019.05.31	100.00
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2019.06.28	203.99

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 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.