



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Befektetési Alap
2020. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2019.12.31 - 2020.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2019.12.31. Vége: 2020.06.30.

Instrumentum	2019.12.31		2020.06.30	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Abacus Alap Erste változó letét USD	15,963	0.00	17,214	0.00
Accorde Abacus Alap IB USD U1806651	187,782	0.01	0	0.00
Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126	196,129,008	9.88	177,752,534	12.12
Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126	59,647,338	3.01	128,140,710	8.74
Accorde Abacus Alap UniCredit CZK	25	0.00	0	0.00
Accorde Abacus Alap UniCredit EUR	131,240,594	6.61	1,562	0.00
Accorde Abacus Alap UniCredit HRK	24	0.00	0	0.00
Accorde Abacus Alap UniCredit HUF	185,677,475	9.35	88,484,326	6.03
Accorde Abacus Alap UniCredit RON	8,877	0.00	15,812,961	1.08
Accorde Abacus Alap UniCredit PLN	0	0.00	835,292	0.06
Accorde Abacus Alap UniCredit USD	513,646	0.03	66,572	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>573,420,732</i>	<i>28.89</i>	<i>411,111,171</i>	<i>28.03</i>
Banki egyenlegek összesen				
	573,420,732	28.89	411,111,171	28.03
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
BMAK 2020/O	43,076,680	2.17	0	0.00
D200429	127,154,196	6.41	0	0.00
D200826	0	0.00	30,041,436	2.05
D200826	30,050,992	1.51	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>200,281,868</i>	<i>10.09</i>	<i>30,041,436</i>	<i>2.05</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	140,331,769	7.07	100,340,409	6.84
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	53,710,427	2.71	100,903,103	6.88
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	54,958,581	2.77	36,557,619	2.49
ADRIS GRUPA DD - PREF	65,963,700	3.32	0	0.00
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	198,159,079	9.98	106,853,848	7.29
Aforizma Származtatott Részalap Befektetési jegy	0	0.00	164,954,377	11.25
Alpha Bank	50,847,197	2.56	18,883,947	1.29
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	23,945,530	1.21	0	0.00
BRD-Groupe Societe Generale	38,297,952	1.93	29,701,547	2.03
Cenovus Energy	59,832,220	3.01	29,685,322	2.02
CyBERG Corp Nyrt.	3,500,000	0.18	1,148,400	0.08
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00	29,009,431	1.98
Digi Communications NV	97,020,787	4.89	90,313,335	6.16
Duna House Részvény	16,512,600	0.83	13,633,480	0.93
Eurobank Ergasias SA	60,815,680	3.06	58,192,224	3.97
Gear Energy	3,652,323	0.18	0	0.00
Graphisoft Park SE	66,670,940	3.36	17,100,240	1.17

LEDORA		1,171,977	0.06	1,242,686	0.08
Magyar Telekom		44,600,000	2.25	38,200,000	2.60
MOL Nyrt.		41,160,000	2.07	26,012,000	1.77
OMV PETROM		30,878,760	1.56	0	0.00
Pekao Bank		0	0.00	85,971,712	5.86
Raiffeisen Bank International		122,105,656	6.15	56,552,002	3.86
Southwestern Energy		21,398,124	1.08	0	0.00
VanEck Vectors Gold Miners ETF		69,039,898	3.48	0	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>		<i>1,264,573,200</i>	<i>63.71</i>	<i>1,005,255,682</i>	<i>68.54</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény összesen</i>		<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen		1,464,855,068	73.80	1,035,297,118	70.59
Követelések					
<i>Köv/Köt</i>					
D200429		739,118	0.04	0	0.00
D200826		100,000	0.01	235,393	0.02
EURO		33,102,163	1.67	-106,917	-0.01
USA DOLLÁR		2,129,824	0.11	2,284,768	0.16
Követelések összesen		36,071,105	1.82	2,413,244	0.16
Egyéb eszközök					
<i>CFD</i>		-35,415,310	-1.78	22,708,107	1.55
<i>CFD Összesen</i>		<i>-35,415,310</i>	<i>-1.78</i>	<i>22,708,107</i>	<i>1.55</i>
<i>Határidős</i>		-3,409,212	-0.17	17,507,839	1.19
<i>Határidős összesen</i>		<i>-3,409,212</i>	<i>-0.17</i>	<i>17,507,839</i>	<i>1.19</i>
Egyéb eszközök összesen		-38,824,522	-1.96	40,215,946	2.74
Eszközök összesen		1,948,741,926	98	1,464,247,058	99.84
Kötelezettségek					
<i>Díjak</i>					
Alapkezelői díj		-8,033,243	-0.40	-6,124,882	-0.42
Elemzési és kutatási díj		-1,146,211	-0.06	-179,799	-0.01
Felügyeleti díj		-125,523	-0.01	-126,094	-0.01
Könyvelési díj		-192,066	-0.01	-189,459	-0.01
Könyvvizsgálói díj		-301,057	-0.02	-284,270	-0.02
Különadó		-190,910	-0.01	-133,071	-0.01
Letétkezelői díj		-132,440	-0.01	-95,704	-0.01
Sikerdíj		-40,587,902	-2.04	-15,243,898	-1.04
<i>Díjak összesen</i>		<i>-50,709,352</i>	<i>-2.55</i>	<i>-22,377,177</i>	<i>-1.53</i>
Kötelezettségek összesen		-50,709,352	-2.55	-22,377,177	-1.53
Nettó eszközérték		1,984,813,031	100	1,466,660,303	100

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

	2019.12.31	2020.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2,180,082,140	1,543,467,411

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

	2019.12.31	2020.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	0.910430	0.950237

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	817,413,344	55.80	466,636,895	45.07
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	447,159,856	30.53	538,618,787	52.03
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	200,281,868	13.67	30,041,436	2.90
Értékpapírok összesen	1,464,855,068	100.00	1,035,297,118	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 (%)
D200826	HU0000522735	2019.09.19	2020.08.19	30,050,000	100.00	2.05
Összesen				30,050,000		2.05

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Aforizma Származtatott Részalap	100,000,000
OTP Bank Nyrt.	OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	125

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.09.19	2020.08.19	30,050,000

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

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil Nylott lejáratú		
	HUF	EUR	USD
Biztosíték pénzneme			
Kollektív befektetési formák	106,388,900	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	112,191.25	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	38,382,056

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 90 nap alatt (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30,050,000

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 (%)
D200826	HU0000522735	2019.09.19	2020.08.19	275,723	234,570	85.07

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 4.

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 Abacus Származtatott Alap</i>	2020.01.31	168.59
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2020.02.28	178.39
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2020.03.31	153.78
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2020.04.30	138.67
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2020.05.29	153.57
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2020.06.30	121.36

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2020. 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, 2020. 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.