



Accorde Alapkezelő Zrt.

Aforizma Származtatott Részalap
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> | | | | |
| Aforizma Alap UniCredit HUF | 10,482,815 | 1.07 | 176,650,497 | 14.34 |
| Aforizma Alap UniCredit PLN | 0 | 0.00 | 55,999 | 0.00 |
| Aforizma SAXO HUF 8516151 | 40,411,734 | 4.13 | 121,526,062 | 9.87 |
| <i>Deviza összesen</i> | <i>50,894,549</i> | <i>5.20</i> | <i>298,232,558</i> | <i>24.21</i> |
| Banki egyenlegek összesen | 50,894,549 | 5.20 | 298,232,558 | 24.21 |
| Átruházható értékpapírok | | | | |
| <i>Állampapír</i> | | | | |
| D200226 | 153,002,448 | 15.64 | 0 | 0.00 |
| D200429 | 105,003,465 | 10.73 | 0 | 0.00 |
| D200624 | 317,634,753 | 32.47 | 0 | 0.00 |
| D200826 | 41,001,353 | 4.19 | 40,988,315 | 3.33 |
| D201021 | 50,993,829 | 5.21 | 50,971,746 | 4.14 |
| D201223 | 0 | 0.00 | 149,826,300 | 12.16 |
| D210421 | 0 | 0.00 | 432,008,842 | 35.07 |
| <i>Állampapír összesen</i> | <i>667,635,848</i> | <i>68.25</i> | <i>673,795,203</i> | <i>54.70</i> |
| <i>Részvény,ETF,Unit</i> | | | | |
| Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF | 74,365,103 | 7.60 | 0 | 0.00 |
| Biggeorge 14.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy | 43,623,619 | 4.46 | 45,505,884 | 3.69 |
| Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy | 36,230,821 | 3.70 | 37,884,176 | 3.08 |
| CIG Pannónia Életbiztosító | 8,522,093 | 0.87 | 0 | 0.00 |
| Duna House Részvény | 47,833,500 | 4.89 | 39,493,300 | 3.21 |
| Masterplast Nyrt. | 46,996,000 | 4.80 | 32,400,000 | 2.63 |
| Pekao Bank | 0 | 0.00 | 85,971,712 | 6.98 |
| PKO BANK POLSKI | 0 | 0.00 | 27,448,992 | 2.23 |
| <i>Részvény,ETF,Unit összesen</i> | <i>257,571,136</i> | <i>26.33</i> | <i>268,704,064.00</i> | <i>21.81</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 | 925,206,984 | 94.58 | 942,499,267 | 76.51 |
| Követelések | | | | |
| <i>Köv/Köt</i> | | | | |
| CIG Pannónia Életbiztosító | 486,916 | 0.05 | 0 | 0.00 |
| D201223 | 0 | 0.00 | 491,566 | 0.04 |
| D210421 | 0 | 0.00 | 475,008 | 0.04 |
| D200226 | 963,796 | 0.10 | 0 | 0.00 |
| D200429 | 466,467 | 0.05 | 0 | 0.00 |
| D200624 | 1,024,302 | 0.10 | 0 | 0.00 |

| | | | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------|----------------------|---------------|
| D200826 | 107,417 | 0.01 | 306,905 | 0.02 |
| D201021 | 95,000 | 0.01 | 271,241 | 0.02 |
| MAGYAR FORINT | -28,902 | 0.00 | -2,645,548 | -0.21 |
| Követelések összesen | 3,114,996 | 0.32 | -1,100,828 | -0.09 |
| Egyéb eszközök | | | | |
| CFD | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| CFD Összesen | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| Határidős | 0 | 0.00 | -7,052,933 | -0.57 |
| Határidős összesen | 0 | 0.00 | -7,052,933 | -0.57 |
| Egyéb eszközök összesen | 0 | 0.00 | -7,052,933 | -0.57 |
| Eszközök összesen | 975,161,643 | 99.68 | 1,232,942,007 | 100.09 |
| Kötelezettségek | | | | |
| Díjak | | | | |
| Felügyeleti díj | -59,867 | -0.01 | -90,026 | -0.01 |
| Könyvelési díj | -192,066 | -0.02 | -189,459 | -0.02 |
| Könyvvizsgálói díj | -523,240 | -0.05 | -267,996 | -0.02 |
| Különadó | -99,935 | -0.01 | -116,489 | -0.01 |
| Letétkezelői díj | -64,782 | -0.01 | -72,915 | -0.01 |
| Díjak összesen | -939,890 | -0.10 | -736,885 | -0.06 |
| Kötelezettségek összesen | -939,890 | -0.10 | -736,885 | -0.06 |
| Nettó eszközérték | 978,276,639 | 100 | 1,231,841,180 | 100 |

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

| | 2019.12.31 | 2020.06.30 |
|--|-------------|---------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | 811,968,337 | 1,053,749,141 |

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) | 1.204821 | 1.169008 |

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

| Befektetési alap eszközállományának összetétele | | | | | |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--|
| Megnevezés | Nyitó állomány | (%) | Záró állomány | (%) | |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok | 103,351,593 | 11.17 | 185,314,004 | 19.66 | |
| 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 | 154,219,543 | 16.67 | 83,390,060 | 8.85 | |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 667,635,848 | 72.16 | 673,795,203 | 71.49 | |
| Értékpapírok összesen | 925,206,984 | 100.00 | 942,499,267 | 100.00 | |

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 (%) |
|------------------------------|--------------|----------------|-------------|--------------------|--|---------------------------------|
| D200826 | HU0000522735 | 2019.09.25 | 2020.08.19 | 40,030,000 | 97.63 | 3.25 |
| D201021 | HU0000522818 | 2019.12.16 | 2020.10.15 | 50,020,000 | 98.08 | 4.06 |
| D201223 | HU0000522925 | 2020.02.19 | 2020.12.15 | 150,000,000 | 100.00 | 12.16 |
| D210421 | HU0000523071 | 2020.04.22 | 2021.04.15 | 100,300,000 | 23.17 | 8.13 |
| D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 79,600,000 | 18.39 | 6.45 |
| D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 50,350,000 | 11.63 | 4.08 |
| D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 201,400,000 | 46.53 | 16.32 |
| Összesen | | | | 331,350,000 | | 54.45 |

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

| Biztosítékkibocsátó neve | Eszköz neve | Darabszám |
|----------------------------------|--|-------------|
| Biggeorge Alapkezelő Zrt. | 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 |
| Concorde Értékpapír Zrt. | Concorde Értékpapír Zrt.Elsőbbségi Törzsrészvény | 255,000 |
| Accorde Alapkezelő Zrt. | Aforizma Származtatott Részalap | 125,310,897 |
| | Accorde Omega Származtatott Részalap | 68,410,642 |
| | Accorde Selection Részvényalap 'A' sorozat | 91,308,107 |
| | Accorde Prizma Alap 'A' sorozat | 466,206,986 |
| OTP Alapkezelő Zrt. | OTP Supra Származtatott Befektetési Alap | 8,000,000 |
| Impact Alapkezelő Zrt | Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap | 47,000,000 |

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

| Szerződő fél | Kölcsönbe adott értékpapírok | ISIN | Ügylet kezdete | Ügylet vége | Ügylet értéke |
|--------------|------------------------------|--------------|----------------|-------------|---------------|
| 1. ügyfél | D200826 | HU0000522735 | 2019.09.25 | 2020.08.19 | 40,030,000 |
| 2. ügyfél | D201021 | HU0000522818 | 2019.12.16 | 2020.10.15 | 50,020,000 |
| 3. ügyfél | D201223 | HU0000522925 | 2020.02.19 | 2020.12.15 | 150,000,000 |
| 4. ügyfél | D210421 | HU0000523071 | 2020.04.22 | 2021.04.15 | 100,300,000 |
| 5. ügyfél | D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 79,600,000 |
| 6. ügyfél | D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 50,350,000 |
| 7. ügyfél | D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 201,400,000 |

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 pénzne | | | |
| Kollektív befektetési formák | 1,025,747,351 | 0 | 0 |

A kapott biztosítékok letéti őrzése

| Letétkezelő neve | Őrzött biztosítékok összege (HUF) |
|--------------------------|--------------------------------------|
| Concorde Értékpapír Zrt. | 1,025,747,351 |

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

| Kölcsönbe adott értékpapírok | Lejáratil profil | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 90 nap alatt (HUF) | 91 – 365 nap (HUF) |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 40,030,000 | 291,320,000 |

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 | 2019.09.25 | 2020.08.19 | 360,613 | 305,809 | 84.80 |
| D201021 | HU0000522818 | 2019.12.16 | 2020.10.15 | 416,451 | 269,871 | 64.80 |
| D201223 | HU0000522925 | 2020.02.19 | 2020.12.15 | 1,108,796 | 487,870 | 44.00 |
| D210421 | HU0000523071 | 2020.04.22 | 2021.04.15 | 971,757 | 187,294 | 19.27 |
| D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 456,647 | 18,205 | 3.99 |
| D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 288,846 | 11,515 | 3.99 |
| D210421 | HU0000523071 | 2020.06.18 | 2021.04.15 | 1,155,386 | 46,062 | 3.99 |

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 4.

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> | 2020.01.31 | 189.59 |
| <i>Aforizma Származtatott Részalap</i> | 2020.02.28 | 157.27 |
| <i>Aforizma Származtatott Részalap</i> | 2020.03.31 | 192.41 |
| <i>Aforizma Származtatott Részalap</i> | 2020.04.30 | 165.76 |
| <i>Aforizma Származtatott Részalap</i> | 2020.05.29 | 120.55 |
| <i>Aforizma Származtatott Részalap</i> | 2020.06.30 | 143.65 |

A fenti táblázat mutatja az ABA 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.