



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Közép-Európai Részvényalap
2020. I. Féléves jelentés



(Időszak: 2019.12.31 - 2020.06.30.)

I. Vagyronkimutatás indulás: 2018.12.31. Vége: 2019.06.30.

Instrumentum	2019.12.31		2020.06.30	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Közép-Európai RészvényA Raiffeisen CZK	439,269	0.04	98,961	0.01
Accorde Közép-Európai RészvényA Raiffeisen EUR	7,443,984	0.70	20,859,591	1.41
Accorde Közép-Európai RészvényA Raiffeisen GBP	0	0.00	7,945	0.00
Accorde Közép-Európai RészvényA Raiffeisen HRK	0	0.00	6,523	0.00
Accorde Közép-Európai RészvényA Raiffeisen HUF	83,453,254	7.86	59,954,310	4.06
Accorde Közép-Európai RészvényA Raiffeisen PLN	69,456	0.01	2,366	0.00
Accorde Közép-Európai RészvényA Raiffeisen RON	414,280	0.04	11,865	0.00
Accorde Közép-Európai RészvényA Raiffeisen USD	181,560	0.02	6,217,305	0.42
<i>Deviza összesen</i>	<i>92,001,803</i>	<i>8.67</i>	<i>87,158,866</i>	<i>5.90</i>
Banki egyenlegek összesen	92,001,803	8.67	87,158,866	5.90
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	0	0.00	10,263,210	0.69
AT&S Austria Tech&Systemtechnik AG	0	0.00	11,410,240	0.77
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	9,730,000	0.92	0	0.00
Avast PLC	45,535,000	4.29	94,584,280	6.40
Banca Transilvania	32,267,268	3.04	54,883,710	3.71
BRD-Groupe Societe Generale	18,601,862	1.75	14,467,802	0.98
CCC SA	0	0.00	776,671	0.05
CD Projekt SA	65,059,215	6.13	141,879,672	9.60
CEZ	43,417,297	4.09	74,364,290	5.03
Digi Communications NV	3,576,272	0.34	0	0.00
Dino Polska	4,357,454	0.41	0	0.00
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	3,378,608	0.32	0	0.00
Erste Group Bank AG	90,956,460	8.57	96,364,825	6.52
FONDUL PROPRIETATEA ETF	24,270,932	2.29	39,887,316	2.70
Graphisoft Park SE	14,135,000	1.33	0	0.00
Gazprom	0	0.00	6,860,043	0.46
HRVATSKI TELEKOM	0	0.00	12,505,050	0.85
KGHM Polska	25,481,555	2.40	60,236,885	4.08
KOMERCNI BANKA	32,375,385	3.05	41,771,310	2.83
KRKA	25,645,708	2.42	46,057,434	3.12
LUKOIL PJSC-SPON ADR	0	0.00	9,440,822	0.64
Magyar Telekom	9,366,000	0.88	13,370,000	0.90
MOL Nyrt.	57,330,000	5.40	63,172,000	4.27

MONETA MONEY BANK	16,587,750	1.56	21,346,500	1.44
Motor Oil (Hellas) SA	4,089,193	0.39	0	0.00
O2 Czech Republic	6,088,680	0.57	5,825,400	0.39
OMV AG	0	0.00	9,550,371	0.65
OMV PETROM	12,351,504	1.16	16,697,016	1.13
OTP Bank Nyrt.	97,980,500	9.23	105,792,000	7.16
Pekao Bank	56,116,192	5.29	58,890,623	3.98
PGNIG	22,835,047	2.15	42,456,118	2.87
PKN - Polski Koncern Naftowy Orlen	57,931,332	5.46	84,992,874	5.75
PKO BANK POLSKI	62,752,945	5.91	79,528,879	5.38
PZU - Powszechny Zaklad Ubezpieczen	64,913,889	6.12	84,075,672	5.69
Richter Gedeon Nyrt.	35,282,500	3.32	65,200,000	4.41
ROMGAZ SA	11,532,906	1.09	10,568,151	0.72
SIF 5 Oltenia	3,536,896	0.33	0	0.00
VIENNA INSURANCE GROUP	13,432,333	1.27	21,287,229	1.44
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>970,915,683</i>	<i>91.47</i>	<i>1,398,506,393</i>	<i>94.63</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen	970,915,683	91.47	1,398,506,393	94.63
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Erste Group Bank AG	0	0.00	-5,977,571	-0.40
ROMÁN LEJ	0	0.00	1,930,736	0.13
USA DOLLÁR	0	0.00	949,358	0.06
VIENNA INSURANCE GROUP	0	0.00	-5,500,624	-0.37
Accorde Közép-Európai Részvénytársaság Bef.jegy A sorozat HUF	3,110,646	0.29	0	0.00
Követelések összesen	3,110,646	0.29	-8,598,101	-0.58
Egyéb eszközök				
<i>CFD</i>	0	0.00	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	29,392	0.00	6,109,640	0.41
<i>Határidős összesen</i>	<i>29,391.59</i>	<i>0.00</i>	<i>6,109,640</i>	<i>0.41</i>
Egyéb eszközök összesen	29,392	0.00	6,109,640	0.41
Eszközök összesen	1,051,777,525	99.35	1,486,352,136	100.58
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-2,682,740	-0.25	-2,663,222	-0.18
Alapkezelői díj 'B'	-585,787	-0.06	-1,112,528	-0.08
Alapkezelői díj 'I'	-712,701	-0.07	-886,194	-0.06
Felügyeleti díj	-60,657	-0.01	-100,538	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	-0.02	-189,459	-0.01
Könyvvizsgálói díj	-269,240	-0.03	-267,996	-0.02
Különadó	-120,316	-0.01	-143,152	-0.01
Letétkezelői díj	-43,369	0.00	-59,674	0.00
Sikerdíj 'A'	-3,427,173	-0.32	0	0.00

Sikerdíj 'B'	-349,082	-0.03	0	0.00
Sikerdíj 'I'	-2,726,221	-0.26	0	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-11,169,352</i>	<i>-0.80</i>	<i>-5,422,763.00</i>	<i>-0.37</i>
Kötelezettségek összesen	-11,169,352	-0.80	-5,422,763	-0.37
Nettó eszközérték	1,054,888,171	100	1,477,754,033	100

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

Befektetségi jegy				2019.12.31	2020.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Közép-Európai Részvényalap	A	HUF	HU0000720958	567,434,883	688,397,362
Accorde Közép-Európai Részvényalap	B	EUR	HU0000720966	338,344	1,220,013
Accorde Közép-Európai Részvényalap	I	HUF	HU0000720974	291,873,382	472,323,026

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

Befektetségi jegy				2019.12.31	2020.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Közép-Európai Részvényalap	A	HUF	HU0000720958	1.084807	0.924554
Accorde Közép-Európai Részvényalap	B	EUR	HU0000720966	1.060261	0.911331
Accorde Közép-Európai Részvényalap	I	HUF	HU0000720974	1.098978	0.941826

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	970,915,683	100.00	1,388,243,183	99.27	
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	0	0.00	10,263,210	0.73	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Értékpapírok összesen	970,915,683	100.00	1,398,506,393	100.00	

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében nem történt érdemi változás. Az Alap minimális mértékben egyéb átruházható értékpapírokba is fektetett.

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 5.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. 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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Közép-Európai Részvényalap</i>	2020.01.31	100.00
<i>Accorde Közép-Európai Részvényalap</i>	2020.02.28	100.00
<i>Accorde Közép-Európai Részvényalap</i>	2020.03.31	100.00
<i>Accorde Közép-Európai Részvényalap</i>	2020.04.30	100.00
<i>Accorde Közép-Európai Részvényalap</i>	2020.05.29	100.00
<i>Accorde Közép-Európai Részvényalap</i>	2020.06.30	100.00

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2020 június hó végi állapota alapján.



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.