



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma 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 Prizma Alap SAXO EUR 7609133	294,906,578	3.45	318,140,875	4.14
Accorde Prizma Alap UniCredit CZK	1	0.00	0	0.00
Accorde Prizma Alap UniCredit EUR	13,327,479	0.16	159,971,836	2.08
Accorde Prizma Alap UniCredit HUF	2,289,820,523	26.82	1,554,152,500	20.21
Accorde Prizma Alap UniCredit PLN	68	0.00	15,839	0.00
Accorde Prizma Alap UniCredit RON	2,670	0.00	18,382,402	0.24
Accorde Prizma Alap UniCredit RUB	0	0.00	11,067,336	0.14
Accorde Prizma Alap UniCredit USD	3,097,340	0.04	20,039	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,601,154,659</i>	<i>30.47</i>	<i>2,061,750,827</i>	<i>26.81</i>
Banki egyenlegek összesen				
	2,601,154,659	30.47	2,061,750,827	26.81
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D200226	62,501,000	0.73	0	0.00
D200429	658,961,745	7.72	0	0.00
D200624	550,973,552	6.45	0	0.00
D200826	249,028,218	2.92	248,949,029	3.24
D201021	1,120,864,359	13.13	720,600,566	9.37
D201223	0	0.00	499,421,000	6.49
D210224	0	0.00	499,162,500	6.49
D210421	0	0.00	599,102,834	7.79
HELLENIC REP 01/30/2033	110,924,604	1.30	124,823,064	1.62
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	204,701,640	2.40	0	0.00
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	107,229,693	1.26	318,111,152	4.14
<i>Állampapír összesen</i>	<i>3,065,184,811</i>	<i>35.91</i>	<i>3,010,170,145</i>	<i>39.15</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	111,163,436	1.30	95,535,898	1.24
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	178,326,804	2.09	129,812,946	1.69
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	71,136,274	0.83	80,416,904	1.05
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	247,698,848	2.90	267,134,619	3.47
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	0	0.00	143,143,820	1.86
BRD-Groupe Societe Generale	82,067,040	0.96	63,828,540	0.83
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	50,538,289	0.59	48,326,285	0.63
Erste Group Bank AG	61,007,382	0.71	191,011,518	2.48
FONDUL PROPRIETATEA ETF	65,259,307	0.76	155,385,214	2.02
Graphisoft Park SE	133,675,980	1.57	158,229,680	2.06

Magyar Telekom	178,400,000	2.09	268,928,000	3.50
MOL Nyrt.	149,940,000	1.76	179,965,880	2.34
NBG National Bank of Greece	0	0.00	71,199,898	0.93
OMV AG	0	0.00	74,280,662	0.97
OMV PETROM	143,586,234	1.68	0	0.00
Raiffeisen Bank International	140,606,513	1.65	0	0.00
Richter Gedeon Nyrt.	179,620,000	2.10	169,520,000	2.20
Ryanair Holdings Plc	0	0.00	67,969,373	0.88
UNICREDIT SPA	77,460,667	0.91	52,552,713	0.68
Wizz Air Holdings	0	0.00	71,564,539	0.93
Vonovia	177,687,552	2.08	0	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,048,174,326</i>	<i>23.99</i>	<i>2,288,806,489</i>	<i>29.77</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
ETEGA 8.25% 2029/07/18	151,169,007	1.77	0	0.00
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	296,550,210	3.47	341,006,861	4.43
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>447,719,217</i>	<i>5.24</i>	<i>341,006,861</i>	<i>4.43</i>
Átruházható értékpapírok összesen	5,561,078,354	65.15	5,639,983,495	73.35
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	60,174,387	0.70	7,699,998	0.10
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	364,562,816	4.27	0	0.00
D200226	421,655	0.00	0	0.00
D200429	2,122,389	0.02	0	0.00
D200624	1,163,123	0.01	433,967	0.01
D200826	534,263	0.01	965,522	0.01
D201021	385,000	0.00	1,451,112	0.02
D201223	0	0.00	1,201,218	0.02
D210224	0	0.00	477,865	0.01
D210421	0	0.00	686,126	0.01
EURO	-364,641,976	-4.27	2,738,922	0.04
Graphisoft Park SE	-25,631,982	-0.30	0	0.00
MAGYAR FORINT	365,247,420	4.28	0	0.00
ROMÁN LEJ	0	0.00	8,419,401	0.11
USA DOLLÁR	3,831,620	0.04	5,508,947	0.07
Követelések összesen	408,168,715	4.78	29,583,078	0.38
Egyéb eszközök				
<i>CFD</i>	0	0.00	-980,193	-0.01
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00	-980,193	-0.01
<i>Határidős</i>	-46,508	0.00	-3,540,963	-0.05
<i>Határidős összesen</i>	-46,508	0.00	-3,540,963	-0.05
Egyéb eszközök összesen	-46,508	0.00	-4,521,156	-0.06
Eszközök összesen	8,050,559,886	95.62	7,659,583,414	99.61
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-26,656,585	-0.31	-28,886,786	-0.38
Alapkezelői díj 'B'	-2,420,251	-0.03	-3,509,691	-0.05

Elemzési és kutatási díj BCA	-1,146,211	-0.01	-173,833	0.00
Elemzési és kutatási díj Capital	-8,053	0.00	-1,589,150	-0.02
Elemzési és kutatási díj Merrill Lynch	-1,768,440	-0.02	-948,280	-0.01
Felügyeleti díj	-454,333	-0.01	-666,987	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	0.00	-189,459	0.00
Könyvvizsgálói díj	-301,051	0.00	-284,264	0.00
Különadó	-825,755	-0.01	-882,139	-0.01
Letétkezelői díj	-525,487	-0.01	-499,163	-0.01
Sikerdíj 'A'	-75,055,504	-0.88	0	0.00
Sikerdíj 'B'	-2,272,883	-0.03	0	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-111,626,619</i>	<i>-1.31</i>	<i>-37,629,752</i>	<i>-0.49</i>
Kötelezettségek összesen	-111,626,619	-1.31	-37,629,752	-0.49
Nettó eszközérték	8,458,728,602	100	7,689,166,491	100.00

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

Alap	Befektetési jegy			2019.12.31	2020.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Prizma Alap	A	HUF	HU0000716410	6,652,320,768	6,295,347,835
Accorde Prizma Alap	B	EUR	HU0000721469	3,516,860	2,506,203

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

Alap	Befektetési jegy			2019.12.31	2020.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Prizma Alap	A	HUF	HU0000716410	1.093022	1.079138
Accorde Prizma Alap	B	EUR	HU0000721469	1.021683	1.002216

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,389,310,675	24.98	1,667,579,837	29.57	
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	658,863,651	11.85	621,226,652	11.01	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,512,904,028	63.17	3,351,177,006	59.42	
Értékpapírok összesen	5,561,078,354	100.00	5,639,983,495	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	20,030,000	8.04	0.26
D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	24,010,000	9.64	0.31
D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	50,020,000	20.09	0.65
D200826	HU0000522735	2019.10.02	2020.08.19	15,010,000	6.03	0.20
D200826	HU0000522735	2019.10.28	2020.08.19	19,010,000	7.63	0.25
D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	100,000,000	13.87	1.30
D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	131,000,000	18.17	1.70
D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	40,000,000	5.55	0.52
D201021	HU0000522818	2019.12.18	2020.10.16	50,000,000	6.93	0.65
D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	100,030,000	20.01	1.30
D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	60,020,000	12.00	0.78
D201223	HU0000522925	2020.02.12	2020.12.14	7,530,000	1.51	0.10
D201223	HU0000522925	2020.02.12	2020.12.14	32,500,000	6.50	0.42
D201223	HU0000522925	2020.02.18	2020.12.14	75,110,000	15.02	0.98

D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	20,030,000	4.01	0.26
D210224	HU0000522990	2020.02.26	2021.02.19	33,200,000	6.64	0.43
D210224	HU0000522990	2020.03.13	2021.02.19	30,200,000	6.04	0.39
D210224	HU0000522990	2020.03.16	2021.02.19	100,450,000	20.09	1.31
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	16,200,000	2.70	0.21
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	100,890,000	16.81	1.31
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	10,200,000	1.70	0.13
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	26,300,000	4.38	0.34
D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	15,000,000	2.50	0.20
D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	319,490,000	53.23	4.16
Összesen				1,396,230,000		18.16

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	5,561,072
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	31,170
	Aforizma Származtatott Részalap Befektetési jegy	458,231,482
	Accorde Prizma Alap Befektetési jegy A sorozat HUF	739,626,339
	Accorde Prizma Alap Befektetési jegy B sorozat EUR	340,351
	Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	6,386,656
	Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	9,821
	Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	7,314,758
	Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	55,267
	Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	102,856
	Accorde Sharp Származtatott Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	56,251,598
	Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	895,000
	Accorde Selection Részvény Alap A sorozat Bef. jegy	23,106,546
	Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat EUR	22,837
	Accorde CVK2 Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	67,769
	Accorde CVK3 Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	28,537
	HOLD Alapkezelő Zrt.	Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy
HOLD Részvény Alap Befektetési jegy		763,344
HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy		9,695,049
Aegon Alapkezelő Zrt.	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	3,088,170
	Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy HUF	13,752,734
	Aegon Maraton Aktív 'E' Befektetési jegy EUR	28,206
	Aegon Maraton Aktív 'U' Befektetési jegy USD	4,615

Oroszország	Aegon Közép-Európai Részvény Alap 'A' Bef.jegy HUF	1,428,733
Portugália	RUSSIA 7.6% 2022/07/20 RUB	6,000,000
Törökország	REP PORTUGAL 5.125% 2024/10/15 USD	20,000
Blacrock	TURKEY 7.25% 2023/12/23 USD	380,000
Állami Nyomda Nyrt.	BSF European Absolute Return Fund EUR	82
MOL Nyrt.	Állami Nyomda részvény	62,720
OTP Bank Nyrt.	MOL részvény	775
Impact Alapkezelő Zrt.	OTP részvény	55
Wing Holding Zrt.	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	11,750,000
OTP Alapkezelő Zrt.	WINGHOLDING 2022/I	23,000
OTP Bank Nyrt.	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	9,389,420
	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap USD	24,383
	OTPHB Float 2049/11/06 EUR	435
	OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29 EUR	148
Marketprog Alapkezelő Zrt.	MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap EUR sorozat	8,122

- A legfontosabb szerződő felek:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.09.19	2020.08.19	20,030,000
2. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	24,010,000
3. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	50,020,000
4. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.10.02	2020.08.19	15,010,000
5. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.10.28	2020.08.19	19,010,000
6. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	100,000,000
7. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	131,000,000
8. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	40,000,000
9. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.12.18	2020.10.16	50,000,000
10. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	100,030,000
11. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	60,020,000
12. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.02.12	2020.12.14	7,530,000
13. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.02.12	2020.12.14	32,500,000
14. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.02.18	2020.12.14	75,110,000
15. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	20,030,000
16. ügyfél	D210224	HU0000522990	2020.02.26	2021.02.19	33,200,000
17. ügyfél	D210224	HU0000522990	2020.03.13	2021.02.19	30,200,000
18. ügyfél	D210224	HU0000522990	2020.03.16	2021.02.19	100,450,000
19. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	16,200,000
20. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	100,890,000
21. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	10,200,000



22. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	26,300,000
23. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	15,000,000
24. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	319,490,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő fél személyét nem fedhetjük fel, őt számozott ügyfélként jelöljük.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil			
	Nytitott lejáratú			
Biztosíték pénzneme	HUF	RUB	USD	EUR
Kollektív befektetési formák	1,638,129,363	0	137,278.86	550,404.13
Részvény	79,838,060	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	6,364,980	419,729.00	551,403.12

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	1,997,183,878

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil	
	90 nap alatt (HUF)	91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	128,080,000	1,268,150,000

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	183,785	156,354	85.07
D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	216,359	183,478	84.80
D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	450,739	382,238	84.80
D200826	HU0000522735	2019.10.02	2020.08.19	132,411	111,850	84.47
D200826	HU0000522735	2019.10.28	2020.08.19	154,130	128,095	83.11
D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	794,371	527,936	66.46
D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	665,612	432,971	65.05
D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	334,318	215,937	64.59
D201021	HU0000522818	2019.12.18	2020.10.16	415,158	267,181	64.36
D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	786,628	374,820	47.65
D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	524,436	249,888	47.65
D201223	HU0000522925	2020.02.12	2020.12.14	100,000	45,425	45.42
D201223	HU0000522925	2020.02.12	2020.12.14	272,284	123,685	45.42
D201223	HU0000522925	2020.02.18	2020.12.14	554,834	245,976	44.33
D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	163,873	72,345	44.15
D210224	HU0000522990	2020.02.26	2021.02.19	324,871	113,117	34.82
D210224	HU0000522990	2020.03.13	2021.02.19	282,565	89,795	31.78
D210224	HU0000522990	2020.03.16	2021.02.19	838,380	261,377	31.18
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	156,954	30,251	19.27
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	977,473	188,396	19.27
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	100,000	19,274	19.27
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	254,808	49,111	19.27
D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	143,339	25,988	18.13
D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	1,832,650	73,062	3.99

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 3.

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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2020.01.31	104.66
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2020.02.28	124.23
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2020.03.31	114.80
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2020.04.30	112.33
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2020.05.29	111.30
<i>Accorde Prizma Származtatott Alap</i>	2020.06.30	112.28

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.