



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvény Alap
2020. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2019.12.31 - 2020.06.30.)

I. Vagyongkimutatás 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 Elso Román RészvényA Raiffeisen EUR	13,782,601	0.31	1,301,470	0.03	
Accorde Elso Román RészvényA Raiffeisen HUF	145,031,802	3.23	865,606,101	18.90	
Accorde Elso Román RészvényA Raiffeisen RON	33,862,986	0.75	68,438	0.00	
Accorde Elso Román RészvényA Raiffeisen USD	1,757,585	0.04	1,895,274	0.04	
<i>Deviza összesen</i>	<i>194,434,974</i>	<i>4.33</i>	<i>868,871,283</i>	<i>18.97</i>	
Banki egyenlegek összesen		194,434,974	4.33	868,871,283	18.97
Átruházható értékpapírok					
<i>Állampapír</i>					
D201223	0	0.00	24,971,050	0.55	
D210421	0	0.00	39,926,880	0.87	
D200226	25,000,400	0.56	0	0.00	
D200429	745,094,587	16.61	0	0.00	
<i>Állampapír összesen</i>	<i>770,094,987</i>	<i>17.17</i>	<i>64,897,930</i>	<i>1.42</i>	
<i>Részvény,ETF,Unit</i>					
Aerostar SA Bacau	184,789	0.00	139,878	0.00	
Alro	16,164,720	0.36	16,686,415	0.36	
Banca Transilvania	604,129,482	13.47	629,607,261	13.75	
BRD-Groupe Societe Generale	513,192,557	11.44	480,806,775	10.50	
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	20,741,988	0.46	20,648,628	0.45	
COMPET SA PLOIESTI	21,995,072	0.49	22,910,544	0.50	
Digi Communications NV	258,176,815	5.76	301,208,500	6.58	
Electrica SA	117,100,216	2.61	195,953,529	4.28	
Electrica SA GDR REG S	1,286,540	0.03	1,387,328	0.03	
Electroarges SA Curtea de Arges	154,739	0.00	131,780	0.00	
FONDUL PROPRIETATEA ETF	692,205,194	15.43	892,832,672	19.49	
FONDUL PROPRIETATEA GDR	1,413,278	0.03	1,601,863	0.03	
IAR SA Brasov	245,925	0.01	209,081	0.00	
Impact Developer & Contractor	205,858	0.00	219,388	0.00	
MedLife SA	28,184,640	0.63	43,803,900	0.96	
OMV PETROM	586,696,440	13.08	595,367,885	13.00	
Purcari Wineries PLC	42,940,128	0.96	77,830,181	1.70	
ROMGAZ - GDR REG S	1,556,227	0.03	1,411,165	0.03	
ROMGAZ SA	347,568,471	7.75	400,690,271	8.75	

Rompetrol Rafinare SA	103,620	0.00	87,240	0.00
SIF 1 Banat-Crisana	188,588	0.00	167,117	0.00
SIF 2 Moldova Bacau	222,438	0.00	192,884	0.00
SIF 3 Transilvania Brasov	270,794	0.01	265,768	0.01
SIF 4 Muntenia Bucuresti	174,911	0.00	156,811	0.00
SIF 5 Oltenia	35,545,805	0.79	51,948,333	1.13
Societatea Nationala Nuclear	75,160,680	1.68	108,855,145	2.38
Sphera Franchise Group SA	19,480,560	0.43	16,564,500	0.36
TRANSELECTRICA	43,528,949	0.97	47,681,576	1.04
TRANSGAZ	159,160,320	3.55	128,982,240	2.82
Transilvania Broker de Asigurare	196,187	0.00	217,915	0.00
Zentiva SA	221,056	0.00	220,860	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>3,588,396,987</i>	<i>80.00</i>	<i>4,038,787,433</i>	<i>88.19</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>0.00</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen	4,358,491,974	97.17	4,103,685,363	89.60
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat HUF	-13,398,422	-0.30	-1,857,597	-0.04
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat EUR	-2,315,812	-0.05	0	0.00
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	0	0.00	-417,666,294	-9.12
D201223	0	0.00	200,000	0.00
D210421	0	0.00	100,000	0.00
ROMÁN LEJ	0	0.00	55,558,369	1.21
USA DOLLÁR	0	0.00	165,814	0.00
BRD-Groupe Societe Generale	-9,872,665	-0.22	0	0.00
D200226	200,000	0.00	0	0.00
D200429	221,029	0.00	0	0.00
Digi Communications NV	-23,059,378	-0.51	0	0.00
Követelések összesen	-48,225,248	-1.08	-363,499,708	-7.94
Egyéb eszközök				
<i>CFD</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	<i>-2,147,820</i>	<i>-0.05</i>	<i>-12,058,757</i>	<i>-0.26</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>-2,147,820</i>	<i>-0.05</i>	<i>-12,058,757</i>	<i>-0.26</i>
Egyéb eszközök összesen	-2,147,820	-0.05	-12,058,757	-0.26
Eszközök összesen	4,466,884,169	99.59	4,929,312,527	107.63
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj "I"	-8,320,455	-0.19	-7,578,779	-0.17

Alapkezelői díj "A"	-2,829,851	-0.06	-2,498,834	-0.05
Alapkezelői díj "B"	-4,662,407	-0.10	-5,476,758	-0.12
Felügyeleti díj	-268,879	-0.01	-389,341	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	0.00	-189,459	0.00
Könyvvizsgálói díj	-284,901	-0.01	-276,000	-0.01
Különadó	-533,394	-0.01	-559,267	-0.01
Letétkezelői díj	-371,992	-0.01	-396,354	-0.01
Sikerdíj 'A'	-18,846,346	-0.42	-3,399,777	-0.07
Sikerdíj 'B'	-7,268,542	-0.16	-1,686,425	-0.04
Sikerdíj 'I'	-40,316,126	-0.90	-8,734,368	-0.19
<i>Díjak összesen</i>	<i>-83,894,959</i>	<i>-1.87</i>	<i>-31,185,362</i>	<i>-0.68</i>
Kötelezettségek összesen	-83,894,959	-1.87	-31,185,362	-0.68
Nettó eszközérték	4,418,658,920	100	4,565,812,821	100

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

Befektetési jegy				2019.12.31	2020.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147	1,312,955,708	1,243,885,765
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139	1,315,664	1,224,671
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154	1,468,774,415	1,783,363,350

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:

Befektetési jegy				2019.12.31	2020.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147	1.358791	1.297057
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139	1.330635	1.280849
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154	1.399803	1.341902

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,588,396,987	100.00	4,038,787,433	98.42	
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	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	770,094,987	17.17	64,897,930	1.58	
Értékpapírok összesen	4,358,491,974	117.17	4,103,685,363	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 (%)
D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	10,020,000	40.08	0.22
D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	10,020,000	40.08	0.22
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	40,000,000	100.00	0.87
Összesen				60,040,000		1.31

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Abszolút H. Kötvény Alapok Alapja B sorozat	38,000
	Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	10,966,856
	Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	63,476
	Accorde Selection Részvényalap A sorozat	6,368,807
Impact Alapkezelő Zrt.	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	3,200,000
Hold Alapkezelő Zrt.	Hold Columbus Származtatott Alap	5,000,000
OTP Bank Nyrt	OTPB Float 2049/11/07	59,000

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	10,020,000
2. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	10,020,000
3. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	40,000,000

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		
Biztosíték pénzneve	HUF	EUR	USD
Kollektív befektetési forma	31,510,607	100,631	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	53,616	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	76,349,389

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60,040,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkorigi teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	100,000	44,147	44.15
D201223	HU0000522925	2020.02.19	2020.12.14	100,000	44,147	44.15
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	391,724	75,500	19.27

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 5.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2017 -ben 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 Első Román Részvény Alap</i>	2020.01.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2020.02.28	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2020.03.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2020.04.30	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2020.05.29	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</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.