



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény 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 Selection Alap Erste változó letét EUR	24,128	0.00	26,030	0.00
Accorde Selection Alap Erste változó letét USD	6,484	0.00	6,992	0.00
Accorde Selection Alap SAXO USD 9721429	117,661,962	9.30	387,004,101	36.24
Accorde Selection Alap UniCredit CHF	25,254,109	2.00	0	0.00
Accorde Selection Alap UniCredit CZK	9,177	0.00	0	0.00
Accorde Selection Alap UniCredit EUR	125,857,851	9.94	14,380	0.00
Accorde Selection Alap UniCredit HRK	22,030,151	1.74	0	0.00
Accorde Selection Alap UniCredit HUF	198,365,007	15.67	136,985,101	12.83
Accorde Selection Alap UniCredit PLN	9,235	0.00	5,911	0.00
Accorde Selection Alap UniCredit RON	4,325	0.00	1	0.00
Accorde Selection Alap UniCredit USD	68,327,366	5.40	217,835,454	20.40
<i>Deviza összesen</i>	<i>557,549,795</i>	<i>44.05</i>	<i>741,877,970</i>	<i>69.47</i>
Banki egyenlegek összesen	557,549,795	44.05	741,877,970	69.47
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D200624	99,995,200	7.90	0	0.00
D200826	10,000,330	0.79	9,997,150	0.94
D201021	198,975,921	15.72	198,889,754	18.63
D210421	0	0.00	29,945,160	2.80
<i>Állampapír összesen</i>	<i>308,971,451</i>	<i>24.41</i>	<i>238,832,064</i>	<i>22.37</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap	22,147,643	1.75	0	0.00
Bef. jegy I sorozat HUF				
Alior Bank	6,675,844	0.53	0	0.00
Alpha Bank	47,669,247	3.77	0	0.00
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	11,120,000	0.88	0	0.00
BRD-Groupe Societe Generale	22,978,772	1.82	0	0.00
Cenovus Energy	20,941,277	1.65	0	0.00
CORSA COAL	1,683,121	0.13	1,382,697	0.13
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	14,195,834	1.12	0	0.00
Duna House Részvény	15,600,000	1.23	0	0.00
Erste Group Bank AG	24,292,030	1.92	0	0.00
Graphisoft Park SE	18,894,640	1.49	0	0.00
LEDORA	275,759	0.02	292,397	0.03
Magyar Telekom	13,380,000	1.06	0	0.00
MOL Nyrt.	20,580,000	1.63	0	0.00
Postnl	8,645,081	0.68	0	0.00

Raiffeisen Bank International	45,882,125	3.63	0	0.00
SPDR S&P OIL & GAS EXPL & PROD ETF	14,389,796	1.14	0	0.00
Teck Resources LTD - CLS B	10,239,268	0.81	0	0.00
VanEck Vectors Gold Miners ETF	25,889,962	2.05	0	0.00
VIENNA INSURANCE GROUP	50,371,248	3.98	0	0.00
ISHARES MSCI ACWI ETF	0	0.00	103,093,882	9.65
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>395,851,647</i>	<i>31.28</i>	<i>104,768,976</i>	<i>9.81</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	704,823,098	55.69	343,601,040	32.18
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Selection Részvény Alap 'A' sorozat Bef. jegy D200624	5,852,774	0.46	0	0.00
D200826	320,447	0.03	686,363	0.06
D201021	100,000	0.01	100,000	0.01
D210421	395,000	0.03	844,416	0.08
D210421	0	0.00	95,000	0.01
EURO	13,368,212	1.06	0	0.00
HORVÁT KUNA	-22,023,436	-1.74	0	0.00
MAGYAR FORINT	47,206,547	3.73	0	0.00
SVÁJCI FRANK	-25,253,412	-2.00	0	0.00
USA DOLLÁR	121,156	0.01	-231,142	-0.02
Követelések összesen	20,087,288	1.59	1,494,637	0.14
Egyéb eszközök				
<i>CFD</i>	0	0.00	10,353,079	0.97
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>	<i>10,353,079</i>	<i>0.97</i>
<i>Határidős</i>	-10,439,698	-0.82	-23,826,839	-2.23
<i>Határidős összesen</i>	<i>-10,439,698</i>	<i>-0.82</i>	<i>-23,826,839</i>	<i>-2.23</i>
Egyéb eszközök összesen	-10,439,698	-0.82	-13,473,760	-1.26
Eszközök összesen	1,245,525,958	98.41	1,066,303,218	99.85
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-5,544,124	-0.44	-4,771,248	-0.45
Alapkezelői díj 'B'	-51,302	0.00	-96,367	-0.01
Alapkezelői díj 'C'	-50,508	0.00	-82,028	-0.01
Felügyeleti díj	-70,575	-0.01	-86,615	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	-0.02	-189,459	-0.02
Könyvvizsgálói díj	-278,939	-0.02	-285,703	-0.03
Különadó	-137,335	-0.01	-123,211	-0.01
Letétkezelői díj	-82,388	-0.01	-67,401	-0.01
<i>Díjak összesen</i>	<i>-6,407,237</i>	<i>-0.51</i>	<i>-5,702,032</i>	<i>-0.53</i>
Kötelezettségek összesen	-6,407,237	-0.51	-5,702,032	-0.53
Nettó eszközérték	1,265,613,246	100	1,067,797,854	100

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

Alap	Befektetési jegy			2019.12.31	2020.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Selection Részvényalap	A	HUF	HU0000716436	1,095,142,295	1,113,223,742
Accorde Selection Részvényalap	B	EUR	HU0000722467	28,729	65,251
Accorde Selection Részvényalap	C	USD	HU0000722475	41,331	61,025

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

Alap	Befektetési jegy			2019.12.31	2020.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Selection Részvényalap	A	HUF	HU0000716436	1.134059	0.924589
Accorde Selection Részvényalap	B	EUR	HU0000722467	1.086512	890,799.000000
Accorde Selection Részvényalap	C	USD	HU0000722475	1.095088	0.917618

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	373,704,004	53.02	104,768,976	30.49
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	22,147,643	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	308,971,451	46.98	238,832,064	69.51
Értékpapírok összesen	704,823,098	100.00	343,601,040	100.00

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében annyi változás történt, hogy az egyéb átruházható értékpapírok helyett az Alap a jövőben tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírokba fog fektetni.

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	2019.10.28	2020.08.19	9,010,000	90.10	0.84
D201021	HU0000522818	2019.11.08	2020.10.16	40,000,000	20.10	3.75
D201021	HU0000522818	2019.11.26	2020.10.16	15,800,000	7.94	1.48
D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	15,000,000	7.54	1.40
D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	86,000,000	43.22	8.05
D201021	HU0000522818	2020.01.09	2020.10.16	16,000,000	8.04	1.50
D210421	HU0000523071	2020.06.17	2021.04.15	27,200,000	90.67	2.55
Összesen				209,010,000		19.57

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	10,000
	Accorde Prizma Alap Befektetési jegy A sorozat HUF	83,043,044
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	1,262,260
	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	2,430,800
	Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	159,564
	Accorde Selection Részvény Alap A sorozat Bef. Jegy HUF	164,863,120
Blacrock	iShares EURO STOXX Banks 30 UCITS ETF EUR	12
	iShares STOXX Eu.600 Autom.&Parts UCITS ETF(DE) EUR	3

OTP Bank Nyrt.	OTP részvény	450
Generali Alapkezelő Zrt.	Generali Mustang Amerikai Részvény Alap 'A' sorozat Bef.jegy HUF	3,500,000

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.10.28	2020.08.19	9,010,000
2. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.11.08	2020.10.16	40,000,000
3. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.11.26	2020.10.16	15,800,000
4. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	15,000,000
5. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	86,000,000
6. ügyfél	D201021	HU0000522818	2020.01.09	2020.10.16	16,000,000
7. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.06.17	2021.04.15	27,200,000

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		
	Nylott lejáratú		
Biztosíték pénzneme	HUF	USD	EUR
Kollektív befektetési formák	252,400,257	169,758.38	1,177,380.35
Részvény	4,959,000	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	301,866,083

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil	Lejáratil profil
	90 nap alatt (HUF)	91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9,010,000	200,000,000

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 (%)
D200826	HU0000522735	2019.10.28	2020.08.19	100,000	83,108	83.11
D201021	HU0000522818	2019.11.08	2020.10.16	376,000	257,609	68.51
D201021	HU0000522818	2019.11.26	2020.10.16	140,756	93,982	66.77
D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	132,395	87,989	66.46
D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	437,052	282,293	64.59
D201021	HU0000522818	2020.01.09	2020.10.16	123,168	75,829	61.57
D210421	HU0000523071	2020.06.17	2021.04.15	223,632	9,627	4.30

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 5.

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 Selection Részvény Alap</i>	2020.01.31	181.29
<i>Accorde Selection Részvény Alap</i>	2020.02.28	180.24
<i>Accorde Selection Részvény Alap</i>	2020.03.31	191.35
<i>Accorde Selection Részvény Alap</i>	2020.04.30	193.60
<i>Accorde Selection Részvény Alap</i>	2020.05.29	193.65
<i>Accorde Selection Részvény Alap</i>	2020.06.30	194.85

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV 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.