



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Sharp 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>				
Accorde Sharp Részalap SAXO EUR 7966280	67,661,847	4.97	222,189,164	15.88
Accorde Sharp Részalap UniCredit CZK	17	0.00	0	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit CHF	0	0.00	6,193	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit EUR	42,674,696	3.14	4,462,028	0.32
Accorde Sharp Részalap UniCredit HUF	392,401,406	28.85	275,438,059	19.69
Accorde Sharp Részalap UniCredit PLN	45,413	0.00	32,207	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit RON	29,510,290	2.17	61,124	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit USD	4,050	0.00	107,570,695	7.69
<i>Deviza összesen</i>	<i>532,297,719</i>	<i>39.13</i>	<i>609,759,470</i>	<i>43.58</i>
Banki egyenlegek összesen	532,297,719	39.13	609,759,470	43.58
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D201021	198,975,921	14.63	198,889,754	14.22
D201223	0	0.00	49,942,100	3.57
D210224	0	0.00	29,949,750	2.14
D210421	0	0.00	71,369,298	5.10
HELLENIC REP 01/30/2033	36,022,506	2.65	0	0.00
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	27,569,462	2.03	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>262,567,889</i>	<i>19.30</i>	<i>350,150,902</i>	<i>25.03</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	10,984,103	0.81	0	0.00
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	5,138,103	0.38	77,667,105	5.55
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	35,568,137	2.61	40,208,452	2.87
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	49,539,770	3.64	53,426,924	3.82
Alpha Bank	23,516,829	1.73	0	0.00
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	46,749,870	3.44	0	0.00
Dino Polska	13,966,200	1.03	0	0.00
AT&S Austria Tech&Systemtechnik AG	0	0.00	17,115,360	1.22
Eurobank Ergasias SA	13,683,528	1.01	33,460,529	2.39
Exor NV	0	0.00	29,004,830	2.07
FONDUL PROPRIETATEA ETF	70,212,912	5.16	92,761,200	6.63
Gazprom	12,125,604	0.89	0	0.00
Graphisoft Park SE	47,252,020	3.47	30,746,720	2.20
Magyar Telekom	33,450,000	2.46	0	0.00
MOL Nyrt.	58,800,000	4.32	0	0.00
Motor Oil (Hellas) SA	5,452,258	0.40	0	0.00
NBG National Bank of Greece	11,978,045	0.88	30,259,957	2.16

Pekao Bank	0	0.00	41,696,280	2.98
OMV PETROM	5,870,052	0.43	0	0.00
Purcari Wineries PLC	25,304,005	1.86	0	0.00
Raiffeisen Bank International	24,421,131	1.80	0	0.00
Titan Cement International SA	12,533,318	0.92	0	0.00
UNICREDIT SPA	25,820,222	1.90	0	0.00
Vonovia	12,691,968	0.93	0	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>545,058,075</i>	<i>40.07</i>	<i>446,347,357</i>	<i>31.90</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	39,645,750	2.91	0	0.00
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>39,645,750</i>	<i>2.91</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Átruházható értékpapírok összesen</i>	<i>847,271,714</i>	<i>62.29</i>	<i>796,498,259</i>	<i>56.93</i>
<i>Követelések</i>				
<i>Köv/Köt</i>				
D201223	0	0.00	100,000	0.01
D210421	0	0.00	200,000	0.01
LENGYEL ZLOTY	0	0.00	40,718,400	2.91
Pekao Bank	0	0.00	-10,520,334	-0.75
ROMÁN LEJ	0	0.00	5,501,902	0.39
USA DOLLÁR	0	0.00	-47,674,500	-3.41
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	-1,007,998	-0.07	0	0.00
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	-2,087,503	-0.15	0	0.00
D201021	490,000	0.04	914,473	0.07
EURO	-141,744	-0.01	-125,457	-0.01
MAGYAR FORINT	-6,428	0.00	6,640,500	0.47
<i>Követelések összesen</i>	<i>-2,753,673</i>	<i>-0.20</i>	<i>-4,245,016</i>	<i>-0.30</i>
<i>Egyéb eszközök</i>				
<i>CFD</i>	1,477,985	0.11	-832,657	-0.06
<i>CFD Összesen</i>	<i>1,477,985</i>	<i>0.11</i>	<i>-832,657</i>	<i>-0.06</i>
<i>Határidős</i>	2,568,473	0.19	4,638,481	0.33
<i>Határidős összesen</i>	<i>2,568,473</i>	<i>0.19</i>	<i>4,638,481</i>	<i>0.33</i>
<i>Egyéb eszközök összesen</i>	<i>4,046,458</i>	<i>0.30</i>	<i>3,805,824</i>	<i>0.27</i>
<i>Eszközök összesen</i>	<i>1,362,913,843</i>	<i>100.20</i>	<i>1,403,344,188</i>	<i>100.30</i>
<i>Kötelezettségek</i>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-4,875,720	-0.36	-5,879,981	-0.42
Felügyeleti díj	-76,186	-0.01	-121,051	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	-0.01	-189,459	-0.01
Könyvvizsgálói díj	-555,056	-0.04	-284,269	-0.02
Különadó	-140,469	-0.01	-154,159	-0.01
Letétkezelői díj	-91,033	-0.01	-90,446	-0.01
Sikerdíj	-14,771,518	-1.09	0	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-20,702,048</i>	<i>-1.52</i>	<i>-6,719,365</i>	<i>-0.48</i>
<i>Kötelezettségek összesen</i>	<i>-20,702,048</i>	<i>-1.52</i>	<i>-6,719,365</i>	<i>-0.48</i>
<i>Nettó eszközérték</i>	<i>1,360,160,170</i>	<i>100</i>	<i>1,399,099,172</i>	<i>100</i>

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

	2019.12.31	2020.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	1,349,354,141	1,413,443,026

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

	2019.12.31	2020.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	1.008008	0.989852

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	443,827,962	52.38	275,044,876	34.53
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	101,230,113	11.95	171,302,481	21.51
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	302,213,639	35.67	350,150,902	43.96
Értékpapírok összesen	847,271,714	100.00	796,498,259	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 (%)
D201021	HU0000522818	2019.11.08	2020.10.16	45,000,000	22.61	3.22
D201021	HU0000522818	2019.11.15	2020.10.16	50,000,000	25.13	3.57
D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	15,000,000	7.54	1.07
D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	33,000,000	16.58	2.36
D201021	HU0000522818	2020.01.09	2020.10.16	5,000,000	2.51	0.36
D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	20,000,000	40.00	1.43
D210421	HU0000523071	2020.04.23	2021.02.18	51,000,000	71.33	3.65
D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	15,000,000	20.98	1.07
Összesen				234,000,000		16.73

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Sharp Származtatott Részalap 'A' sorozat	170,012,483
	Accorde Prizma Alap 'A' sorozat	18,182,271
	Accorde Absz. Hoz. Kötvény Alapok Alapja 'A' sorozat	23,200,000
	Accorde Prémium Alapok Alapja 'C' sorozat	180,000
Magyarország	D210224	6,500

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.11.08	2020.10.16	45,000,000
2. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.11.15	2020.10.16	50,000,000
3. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	15,000,000
4. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	33,000,000
5. ügyfél	D201021	HU0000522818	2020.01.09	2020.10.16	5,000,000
6. ügyfél	D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	20,000,000
7. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.23	2021.02.18	51,000,000
8. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	15,000,000

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		
Biztosíték pénzne	HUF	EUR	USD
Kollektív befektetési formák	265,417,676	0	191,500.02
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65,000,000	0	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	323,238,905

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok		Lejáratosi profil
		91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt értékpapírok	megtestesítő	189,000,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdeti	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D201021	HU0000522818	2019.11.08	2020.10.16	423,000	289,810	68.51
D201021	HU0000522818	2019.11.15	2020.10.16	460,449	312,448	67.86
D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	132,395	87,989	66.46
D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	167,673	109,069	65.05
D201021	HU0000522818	2020.01.09	2020.10.16	100,000	61,566	61.57
D201223	HU0000522925	2020.01.30	2020.12.14	174,754	83,268	47.65
D210421	HU0000523071	2020.04.23	2021.02.18	415,442	93,854	22.59
D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	143,339	25,988	18.13

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 3.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. 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 Sharp Származtatott Részalap</i>	2020.01.31	132.62
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2020.02.28	137.49
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2020.03.31	143.82
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2020.04.30	127.16
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2020.05.29	133.35
<i>Accorde Sharp Származtatott Részalap</i>	2020.06.30	122.02

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.