



Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság
2020. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2019.12.31 - 2020.06.30.)

I. Vagyongkimutatás 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 Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen EUR	123,182,490	7.62	80,031,452	6.33
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen HUF	41,822,632	2.59	29,382,400	2.32
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen USD	5,300,866	0.33	787,948	0.06
<i>Deviza összesen</i>	<i>170,305,988</i>	<i>10.54</i>	<i>110,201,800</i>	<i>8.72</i>
Banki egyenlegek összesen				
	170,305,988	10.54	110,201,800	8.72
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>				
Admie Ipto SA	3,067,226	0.19	27,580,690	2.18
AEGEAN AIRLINES R ORD	17,213,482	1.07	8,514,892	0.67
Alpha Bank	209,744,687	12.98	79,076,529	6.25
Athens Water Supply&Sewage	4,990,852	0.31	17,397,050	1.38
Capital Product Partners LP	792,261	0.05	513,613	0.04
Dorian LPG	6,843,863	0.42	27,060,046	2.14
Eldorado Gold Corp.	4,733,524	0.29	0	0.00
Ellaktor SA	2,812,725	0.17	1,907,650	0.15
Eurobank Ergasias SA	174,845,080	10.82	116,384,448	9.20
Fourlis SA	43,823,977	2.71	0	0.00
GasLog LTD	25,969,541	1.61	10,717,228	0.85
GasLog Partners GLOP US LP	33,190,082	2.05	11,988,548	0.95
GEK Terna Holding Real Estate	33,277,084	2.06	33,005,902	2.61
Hellenic Exchanges - Athens	3,063,920	0.19	2,260,654	0.18
HEPA Hellenic Petroleum SA	26,087,944	1.61	2,121,592	0.17
JUMBO SA	104,290,793	6.45	125,569,691	9.93
JUMBO SA - ADR	292,529	0.02	298,760	0.02
Lamda Development SA	70,822,596	4.38	36,264,923	2.87
Motor Oil (Hellas) SA	68,153,224	4.22	57,154,605	4.52
Mytilineos Holdings S.A.	38,789,827	2.40	51,916,592	4.11
NBG National Bank of Greece	113,591,792	7.03	76,895,889	6.08
OPAP SA	76,614,536	4.74	114,426,879	9.05
OPAP SA - UNSPON ADR	954,368	0.06	747,059	0.06
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	179,102,178	11.08	186,284,648	14.73

Piraeus Bank SA	64,236,562	3.97	41,986,118	3.32
PPA - Piraeus Port Authority SA	722,186	0.04	617,579	0.05
PPC - Public Power Corporation	35,491,238	2.20	35,674,829	2.82
Sarantis SA	16,896,182	1.05	29,238,740	2.31
Terna Energy SA	13,165,273	0.81	48,658,255	3.85
Titan Cement International SA	67,053,253	4.15	38,697,829	3.06
Tsakos Energy Navigation Ltd.	257,013	0.02	638,838	0.05
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,440,889,798</i>	<i>89.16</i>	<i>1,183,600,076</i>	<i>93.61</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	1,440,889,798	89.16	1,183,600,076	93.61
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság Bef. jegy A sorozat HUF	16,000,669	0.99	500,000	0.04
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság Bef. jegy B sorozat EUR	2,781,732	0.17	0	0.00
EURO	33,052	0.00	9,430,121	0.75
Követelések összesen	18,815,453	1.16	9,930,121	0.79
Egyéb eszközök				
<i>CFD</i>	0	0.00	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00	0	0.00
<i>Határidős</i>	-8,756,947	-0.54	-34,059,112	-2.69
<i>Határidős összesen</i>	<i>-8,756,947.32</i>	<i>-0.54</i>	<i>-34,059,112</i>	<i>-2.69</i>
Egyéb eszközök összesen	-8,756,947	-0.54	-34,059,112	-2.69
Eszközök összesen	1,594,320,640	98.65	1,254,449,756	99.21
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-3,031,710	-0.19	-2,807,931	-0.22
Alapkezelői díj 'B'	-755,111	-0.05	-987,638	-0.08
Alapkezelői díj 'I'	-677,930	-0.04	-721,500	-0.06
Felügyeleti díj	-81,232	-0.01	-108,514	-0.01
Könyvelési díj	-192,066	-0.01	-189,459	-0.01
Könyvvizsgálói díj	-254,696	-0.02	-260,190	-0.02
Különadó	-161,140	-0.01	-155,862	-0.01
Letétkezelői díj	-77,373	0.00	-61,914	0.00
Sikerdíj 'A'	-1,243,298	-0.08	0	0.00
Sikerdíj 'B'	-166,652	-0.01	0	0.00
Sikerdíj 'I'	-1,476,991	-0.09	0	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-8,118,198</i>	<i>-0.50</i>	<i>-5,293,008</i>	<i>-0.42</i>
Kötelezettségek összesen	-8,118,198	-0.50	-5,293,008	-0.42

Nettó eszközérték	1,613,136,093	100	1,264,379,877	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 Spartan Görög Részvényalap	A	HUF	HU0000722582		705,409,669	803,684,122
Accorde Spartan Görög Részvényalap	B	EUR	HU0000722590		545,110	803,141
Accorde Spartan Görög Részvényalap	I	HUF	HU0000722608		589,746,985	632,619,402

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

Befektetési jegy					2019.12.31	2020.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Spartan Görög Részvényalap	A	HUF	HU0000722582		1.090690	0.729177
Accorde Spartan Görög Részvényalap	B	EUR	HU0000722590		1.084180	0.733198
Accorde Spartan Görög Részvényalap	I	HUF	HU0000722608		1.099482	0.740385

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,440,889,798	100.00	1,183,600,076	100.00
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	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	1,440,889,798	100.00	1,183,600,076	100.00

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében nem történt érdemi változás.

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 6.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2019 -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 kitétség mértéke (%)
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.01.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.02.28	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.03.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.04.30	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.05.29	100.00
<i>Accorde Spartan Görög 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.