

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Főnix Recovery Részvénytársaság  
2022. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2021.12.31 - 2022.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 2021.12.31. Vége: 2022.06.30.

| Instrumentum                         |   | Érték HUF-<br>ban  | Arány<br>(%) | Érték HUF-<br>ban  | Arány<br>(%) |
|--------------------------------------|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| <b>Banki egyenlegek</b>              |   | <b>2021.12.31</b>  |              | <b>2022.06.30</b>  |              |
| <i>Deviza</i>                        |   |                    |              |                    |              |
|                                      | Accorde Főnix                           | 8,152              | 0.00         | 9,080              | 0.00         |
|                                      | Recovery Rvalap                         |                    |              |                    |              |
|                                      | Raiffeisen CHF                          |                    |              |                    |              |
|                                      | Accorde Főnix                           | 12,324,893         | 0.34         | 18,415,945         | 0.56         |
|                                      | Recovery Rvalap                         |                    |              |                    |              |
|                                      | Raiffeisen EUR                          |                    |              |                    |              |
|                                      | Accorde Főnix                           | 2,077,707          | 0.06         | 4,457,548          | 0.14         |
|                                      | Recovery Rvalap                         |                    |              |                    |              |
|                                      | Raiffeisen GBP                          |                    |              |                    |              |
|                                      | Accorde Főnix                           | 883,256,326        | 24.58        | 187,430,359        | 5.73         |
|                                      | Recovery Rvalap                         |                    |              |                    |              |
|                                      | Raiffeisen HUF                          |                    |              |                    |              |
|                                      | Accorde Fonix                           | 0                  | 0.00         | 3,121,844          | 0.10         |
|                                      | Recovery Rvalap                         |                    |              |                    |              |
|                                      | Raiffeisen PLN                          |                    |              |                    |              |
|                                      | Accorde Főnix                           | 39,392,390         | 1.10         | 9,156,019          | 0.28         |
|                                      | Recovery Rvalap                         |                    |              |                    |              |
|                                      | Raiffeisen USD                          |                    |              |                    |              |
|                                      | <i>Deviza összesen</i>                  | <i>937,059,468</i> | <i>26.08</i> | <i>222,590,795</i> | <i>6.80</i>  |
|                                      | <i>Betét</i>                            | <i>0</i>           | <i>0.00</i>  | <i>250,000,000</i> | <i>7.64</i>  |
|                                      | <i>Betét összesen</i>                   | <i>0</i>           | <i>0.00</i>  | <i>250,000,000</i> | <i>7.64</i>  |
| <b>Banki egyenlegek<br/>összesen</b> |   | <b>937,059,468</b> | <b>26.08</b> | <b>472,590,795</b> | <b>14.44</b> |
| <b>Átruházható<br/>értékpapírok</b>  |   |                    |              |                    |              |
| <i>Részvény,ETF,Unit</i>             |   |                    |              |                    |              |
|                                      | Accor SA                                | 0                  | 0.00         | 34,843,379         | 1.06         |
|                                      | Accorde Spartan                         | 164,074,908        | 4.57         | 162,371,419        | 4.96         |
|                                      | Görög                                   |                    |              |                    |              |
|                                      | Részvényalap Bef.<br>jegy I sorozat HUF |                    |              |                    |              |
|                                      | AEGON IstanBull                         | 53,440,584         | 1.49         | 61,861,938         | 1.89         |
|                                      | Részvény Bef.Alap<br>'A' sorozat        |                    |              |                    |              |
|                                      | Airbus SE                               | 82,921,680         | 2.31         | 73,359,075         | 2.24         |
|                                      | Alibaba Group                           | 0                  | 0.00         | 77,755,074         | 2.38         |
|                                      | Holding - SP ADR                        |                    |              |                    |              |
|                                      | American                                | 49,966,611         | 1.39         | 52,419,142         | 1.60         |
|                                      | International Group                     |                    |              |                    |              |
|                                      | Anheuser-Busch                          | 58,859,190         | 1.64         | 61,131,240         | 1.87         |
|                                      | Inbev SA/NV                             |                    |              |                    |              |
|                                      | Banco Santander                         | 73,783,026         | 2.05         | 72,519,552         | 2.22         |
|                                      | Boeing                                  | 72,325,847         | 2.01         | 57,303,313         | 1.75         |
|                                      | Booking Holdings                        | 40,635,567         | 1.13         | 65,130,674         | 1.99         |
|                                      | BP PLC                                  | 84,349,351         | 2.35         | 103,918,244        | 3.17         |
|                                      | Carnival Corp.                          | 48,317,372         | 1.34         | 24,234,413         | 0.74         |
|                                      | Citigroup Inc.                          | 70,692,639         | 1.97         | 62,807,810         | 1.92         |
|                                      | Coca Cola                               | 69,349,900         | 1.93         | 85,962,995         | 2.63         |

|   |                             |                     |                             |                     |
|---|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| Dassault Aviation                               | 77,121,000                  | 2.15                | 129,967,365                 | 3.97                |
| Delta Air Lines Inc.                            | 75,099,606                  | 2.09                | 64,949,031                  | 1.98                |
| Dufry AG-Reg                                    | 109,575,438                 | 3.05                | 83,427,171                  | 2.55                |
| Expedia Group Inc.                              | 22,249,954                  | 0.62                | 13,621,023                  | 0.42                |
| Flughafen Wien AG                               | 47,810,813                  | 1.33                | 63,291,643                  | 1.93                |
| Fraport AG                                      | 82,982,196                  | 2.31                | 62,567,475                  | 1.91                |
| Frankfurt Airport Services                      |                             |                     |                             |                     |
| GLOBAL X COPPER MINERS ETF                      | 42,076,846                  | 1.17                | 40,404,337                  | 1.23                |
| Hugo Boss AG                                    | 31,586,400                  | 0.88                | 31,968,528                  | 0.98                |
| Hyatt Hotels Corp.                              | 66,844,160                  | 1.86                | 60,102,030                  | 1.84                |
| IAG International Airlines Group                | 28,923,696                  | 0.80                | 22,858,751                  | 0.70                |
| Intesa Sanpaolo                                 | 38,598,876                  | 1.07                | 32,485,890                  | 0.99                |
| iShares MSCI Chile ETF                          | 31,586,704                  | 0.88                | 38,414,709                  | 1.17                |
| iShares MSCI Singapore ETF                      | 74,650,729                  | 2.08                | 71,985,762                  | 2.20                |
| iShares STOXX Eu 600 Basic UCITS ETF(DE)        | 78,781,500                  | 2.19                | 80,012,573                  | 2.44                |
| iShares STOXX EU 600 Oil&Gas UCITS ETF(DE)      | 161,698,383                 | 4.50                | 194,174,211                 | 5.93                |
| Las Vegas Sands Corp.                           | 40,726,804                  | 1.13                | 42,401,557                  | 1.30                |
| Lukoil PJSC                                     | 80,165,374                  | 2.23                | 752,380                     | 0.02                |
| Melia Hotels International                      | 81,059,411                  | 2.26                | 87,924,958                  | 2.69                |
| Norwegian Cruise Line                           | 34,242,238                  | 0.95                | 21,419,003                  | 0.65                |
| PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen               | 0                           | 0.00                | 55,891,114                  | 1.71                |
| Royal Caribbean Cruises                         | 80,150,717                  | 2.23                | 42,449,443                  | 1.30                |
| Royal Dutch Shell EUR                           | 81,229,446                  | 2.26                | 0                           | 0.00                |
| Shell Plc.                                      | 0                           | 0.00                | 112,372,693                 | 3.43                |
| Southwest Airlines                              | 48,836,957                  | 1.36                | 83,723,957                  | 2.56                |
| Spirit Aerosystems Hold CL A                    | 38,890,552                  | 1.08                | 30,851,502                  | 0.94                |
| Spirit Airlines                                 | 38,572,858                  | 1.07                | 49,099,572                  | 1.50                |
| TripAdvisor Inc.                                | 0                           | 0.00                | 55,463,340                  | 1.69                |
| UniCredit SpA                                   | 114,947,928                 | 3.20                | 82,720,391                  | 2.53                |
| Volkswagen AG PEF                               | 65,490,120                  | 1.82                | 50,553,885                  | 1.54                |
| Wells Fargo                                     | 102,579,342                 | 2.85                | 97,699,943                  | 2.98                |
| Xtrackers MSCI Thailand UCITS ETF               | 74,192,616                  | 2.06                | 79,849,968                  | 2.44                |
| <i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>               | <i>2,719,387,339</i>        | <i>75.67</i>        | <i>2,879,022,473</i>        | <i>87.95</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>         |
| <b><i>Átruházható értékpapírok összesen</i></b> | <b><i>2,719,387,339</i></b> | <b><i>75.68</i></b> | <b><i>2,879,022,473</i></b> | <b><i>87.95</i></b> |

| <b>Követelések</b>              |                     |                      |               |                      |               |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| Köv/Köt                         |                     | USA DOLLÁR           |               |                      |               |
|                                 |                     | 3,895,709            | 0.11          | 1,096,618            | 0.03          |
| <b>Követelések összesen</b>     |                     | <b>3,895,709</b>     | <b>0.11</b>   | <b>1,096,618</b>     | <b>0.03</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>           |                     |                      |               |                      |               |
|                                 | CFD                 | 0                    | 0.00          | 0                    | 0.00          |
|                                 | CFD Összesen        | 0                    | 0.00          | 0                    | 0.00          |
|                                 | Határidős           | -47,415,994          | -1.32         | -60,555,097          | -1.85         |
|                                 | Határidős összesen  | -47,415,994          | -1.32         | -60,555,097          | -1.85         |
| <b>Egyéb eszközök összesen</b>  |                     | <b>-47,415,994</b>   | <b>-1.32</b>  | <b>-60,555,097</b>   | <b>-1.85</b>  |
| <b>Eszközök összesen</b>        |                     | <b>3,612,926,522</b> | <b>100.55</b> | <b>3,292,154,789</b> | <b>100.57</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>          |                     |                      |               |                      |               |
|                                 | Díjak               |                      |               |                      |               |
|                                 | Alapkezelői díj 'A' | -10,962,209          | -0.31         | -10,524,085          | -0.32         |
|                                 | Alapkezelői díj 'B' | -6,962,964           | -0.19         | -6,955,110           | -0.21         |
|                                 | Alapkezelői díj 'I' | -93,603              | 0.00          | -90,462              | 0.00          |
|                                 | Felügyeleti díj     | -317,327             | -0.01         | -309,405             | -0.01         |
|                                 | Könyvelési díj      | -192,065             | -0.01         | -189,978             | -0.01         |
|                                 | Könyvvizsgálói díj  | -483,818             | -0.01         | -291,903             | -0.01         |
|                                 | Különadó            | -422,129             | -0.01         | -413,911             | -0.01         |
|                                 | Letétkezelői díj    | -149,199             | 0.00          | -143,028             | 0.00          |
|                                 | Sikerdíj 'I'        | -8,691               | 0.00          | 0                    | 0.00          |
|                                 | Díjak összesen      | -19,592,005          | -0.55         | -18,917,882          | -0.58         |
| <b>Kötelezettségek összesen</b> |                     | <b>-19,592,005</b>   | <b>-0.55</b>  | <b>-18,917,882</b>   | <b>-0.58</b>  |
| <b>Nettó eszközérték</b>        |                     | <b>3,593,334,517</b> | <b>100</b>    | <b>3,273,236,907</b> | <b>100</b>    |

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

| Befektetési jegy                    |         |        |              | 2021.12.31    | 2022.06.30    |
|-------------------------------------|---------|--------|--------------|---------------|---------------|
| Alap                                | Sorozat | Deviza | ISIN         |               |               |
| Accorde Főnix Recovery Részvényalap | A       | HUF    | HU0000726716 | 2,120,870,682 | 2,121,302,728 |
| Accorde Főnix Recovery Részvényalap | B       | EUR    | HU0000726724 | 3,766,310     | 3,766,310     |
| Accorde Főnix Recovery Részvényalap | I       | HUF    | HU0000726732 | 40,000,000    | 40,000,000    |

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

| Befektetségi jegy                   |         |        |              |  | 2021.12.31 | 2022.06.30 |
|-------------------------------------|---------|--------|--------------|--|------------|------------|
| Alap                                | Sorozat | Deviza | ISIN         |  |            |            |
| Accorde Főnix Recovery Részvényalap | A       | HUF    | HU0000726716 |  | 1.020466   | 0.910182   |
| Accorde Főnix Recovery Részvényalap | B       | EUR    | HU0000726724 |  | 0.998627   | 0.873675   |
| Accorde Főnix Recovery Részvényalap | I       | HUF    | HU0000726732 |  | 1.029916   | 0.923697   |

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

| Befektetési alap eszközállományának összetétele               |                |       |               |       |  |
|---|----------------|-------|---------------|-------|--|
| Megnevezés  | Nyitó állomány | (%)*  | Záró állomány | (%)*  |  |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 2,719,387,339  | 75.67 | 2,879,022,473 | 87.95 |  |
| 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  |  |
| <b>* A Nettó eszközérték százalékos arányában</b>             |                |       |               |       |  |

#### V. Kockázati profil

**Az Alap kockázati mutatója mutatója: 5.**

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2021 -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 Főnix Recovery Részvényalap</i> | 2022.01.31 | 100.00   |
| <i>Accorde Főnix Recovery Részvényalap</i> | 2022.02.28 | 100.00   |
| <i>Accorde Főnix Recovery Részvényalap</i> | 2022.03.31 | 100.00   |
| <i>Accorde Főnix Recovery Részvényalap</i> | 2022.04.29 | 100.00   |
| <i>Accorde Főnix Recovery Részvényalap</i> | 2022.05.31 | 100.00   |
| <i>Accorde Főnix Recovery Részvényalap</i> | 2022.06.30 | 100.00   |

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2022. június hó végi állapota alapján.



Budapest, 2022. augusztus 31.

Gyurcsik Attila  
Vezérigazgató

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.