

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Befektetési Alap
2024. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2023.12.31 - 2024.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2023.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2023.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126	89,865,169	0.69
Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126	79,854,527	0.61
Accorde Abacus Alap UniCredit CZK	625	0.00
Accorde Abacus Alap UniCredit EUR	1,571,499,636	12.06
Accorde Abacus Alap UniCredit HUF	1,092,700,679	8.38
Accorde Abacus Alap UniCredit PLN	209,536	0.00
Accorde Abacus Alap UniCredit RON	13,532,744	0.10
Accorde Abacus Alap UniCredit USD	76,491,543	0.59
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,924,154,458</i>	<i>22.44</i>
Banki egyenlegek összesen	2,924,154,458	22.44
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
MÁK 2026/E	570,077,500	4.37
ROMANI 2.875% 03/11/29	177,970,882	1.37
ROMANI 6 05/25/34	123,077,296	0.94
Romania 6.625 2029/09/27	208,034,040	1.60
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,079,159,718</i>	<i>8.28</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Alpha Services and Holdings	589,098,420	4.52
Erste Group Bank AG	562,380,376	4.31
Goodwill Pharma Nyrt.	50,000,020	0.38
Magyar Telekom	1,168,804,780	8.97
NBG National Bank of Greece	120,384,310	0.92
OMV AG	365,355,854	2.80
OMV PETROM	549,981,060	4.22
OTP Bank Nyrt.	568,800,000	4.36
Pekao Bank	522,072,798	4.01
PKN-ORLEN S.A.	438,263,120	3.36
Raiffeisen Bank International	686,064,250	5.26
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>5,621,204,988</i>	<i>43.13</i>
<i>Egyéb értékpapírok</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Egyéb értékpapírok összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
EIB 11.5 2025/09/09	337,448,100	2.59
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	169,006,097	1.30
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	594,104,034	4.56
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	509,392,151	3.91
ETEGA 8% 2034/01/03	539,482,247	4.14
ETEGA 8.25% 2029/07/18	120,537,460	0.92

	MBank 8.375 2027/09/11	289,668,918	2.22
	NOVALJ 10.75 2032/11/28	293,924,704	2.26
	OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	321,533,669	2.47
	OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	266,096,647	2.04
	PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	248,681,525	1.91
	Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22 (RABHUG)	200,457,293	1.54
	<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>3,890,332,845</i>	<i>29.85</i>
Átruházható értékpapírok összesen		10,590,697,551	81.26
Követelések			
	<i>Köv/Köt</i>		
	Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	3,948,492	0.03
	USA DOLLÁR	4,057,852	0.03
	<i>Értékpapír</i>	92,289,415	0.71
Követelések összesen		100,295,759	0.77
Egyéb eszközök			
	<i>Kölcsönzési díj</i>	339,317	0.00
	<i>CFD</i>	0	0.00
	<i>CFD összesen</i>	0	0.00
	<i>Opciók</i>	0	0.00
	<i>Opciók összesen</i>	0	0.00
	<i>Határidős</i>	165,265,963	1.27
	<i>Határidős összesen</i>	165,265,963	1.27
	<i>IRS</i>	94,906,493	0.73
	<i>IRS összesen</i>	94,906,493	0.73
Egyéb eszközök összesen		260,172,456	2.00
Eszközök összesen		13,875,659,541	102.95
Kötelezettségek			
	<i>Djak</i>		
	Alapkezelői díj 'A'	-38,744,277	-0.30
	Alapkezelői díj 'C'	-9,122,630	-0.07
	Elemzési és kutatási díj	-2,334,673	-0.02
	Felügyeleti díj	-930,748	-0.01
	Könyvelési díj	-187,890	0.00
	Könyvvizsgálói díj	-350,829	0.00
	Különadó	-1,318,264	-0.01
	Letétkezelői díj	-478,377	0.00
	Sikerdíj	-330,699,146	-2.54
	<i>Djak összesen</i>	<i>-384,166,834</i>	<i>-2.95</i>
Kötelezettségek összesen		-384,166,834	-2.95
Nettó eszközérték		13,032,494,695	100.00

Vége: 2024.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
--------------	---------------	-----------

Banki egyenlegek	2024.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Abacus Alap OTP Margin HUF	-192,937,500	-0.40
Accorde Abacus Alap Raiffeisen Margin EUR	-30,045	-0.02
Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126	670,114	0.55
Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126	1,227,592	0.94
Accorde Abacus Alap UniCredit CZK	41	0.00
Accorde Abacus Alap UniCredit EUR	557,016	0.46
Accorde Abacus Alap UniCredit HUF	8,775,415,071	18.19
Accorde Abacus Alap UniCredit PLN	2,108	0.00
Accorde Abacus Alap UniCredit RON	9,910,144	1.63
Accorde Abacus Alap UniCredit USD	30,947	0.02
<i>Deviza összesen</i>	8,594,845,488	21.37
Banki egyenlegek összesen	8,594,845,488	21.37
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D250219	16,817,238.00	0.03
D250430	1,079,281,332.00	2.24
MÁK 2027/B	2,137,163,248.00	4.43
MÁK 2029/B	1,936,996,116.00	4.02
MÁK 2032/B	2,791,875,896.00	5.79
MNB 0 20240704	4,495,347,000.00	9.32
ROMANI 2.875% 03/11/29	185,223,796.00	0.38
ROMANI 6 05/25/34	127,720,419.00	0.26
Romania 6.625 2029/09/27	221,680,731.00	0.46
<i>Állampapír összesen</i>	12,992,105,776	26.94
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Banca Transilvania	12,674,455.00	0.03
Erste Group Bank AG	2,526,067,502.00	5.24
Goodwill Pharma Nyrt.	50,000,020.00	0.10
Magyar Telekom	1,183,935,672.00	2.45
NBG National Bank of Greece	153,792,380.00	0.32
Nova Ljubljanska Banka GDR	2,662,915,851.00	5.52
OMV AG	1,462,078,709.00	3.03
OMV PETROM	1,727,306,397.00	3.58
OTP Bank Nyrt.	1,777,525,000.00	3.69
Pekao Bank	2,001,199,200.00	4.15
PKN-ORLEN S.A.	1,674,657,369.00	3.47
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	15,232,152,555	31.58
<i>Egyéb értékpapírok</i>	0	0.00
<i>Egyéb értékpapírok összesen</i>	0	0.00
<i>Vállalati kötvény</i>		
Alpha Bank 6 09/13/34	793,974,105.00	1.65
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	167,373,844.00	0.35
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	1,497,428,828.00	3.10
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	505,098,834.00	1.05
Bank Millennium 9.875 09/18/27	1,023,033,866.00	2.12

EIB 11.5 2025/09/09	344,844,900.00	0.71
ERSTE 7% PERP	783,817,169.00	1.63
ETEGA 8% 2034/01/03	586,854,928.00	1.22
MBank 8.375 2027/09/11	312,217,341.00	0.65
MUFJIN Float 12/15/50	334,658,462.00	0.69
NOVALJ 10.75 2032/11/28	333,527,820.00	0.69
NOVALJ 6.875 2034/01/24	211,984,737.00	0.44
OTPHB 4.75% 12/06/2028	890,191,747.00	1.85
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	338,802,242.00	0.70
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	261,940,091.00	0.54
OTPHB Float 2049/11/07	145,499,910.00	0.30
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	270,317,926.00	0.56
RAIFFEISEN BANK INTL 6% 2026/06/15	586,485,423.00	1.22
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	9,388,052,173	19.46
Átruházható értékpapírok összesen	37,612,310,504	77.98
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	275,990,301.00	0.57
Accorde Abacus Alap Bef.jegy C Sorozat	126,659,909.00	0.26
Banca Transilvania	30,066,254.00	0.06
D250219	150,000.00	0.00
D250430	580,000.00	0.00
EURO	87,846,986.00	0.18
MAGYAR FORINT	126,616,608.00	0.26
Követelések összesen	647,910,058	1.34
Egyéb eszközök		
<i>CFD</i>	0	0.00
<i>CFD összesen</i>	0	0.00
<i>Opciók</i>	91,732,390	0.20
<i>Opciók összesen</i>	91,732,390	0.20
<i>Határidős</i>	122,631,893	0.26
<i>Határidős összesen</i>	122,631,893	0.26
<i>IRS</i>	207,354,466.60	0.44
<i>IRS összesen</i>	207,354,467	0.44
Egyéb eszközök összesen	421,718,750	0.90
Eszközök összesen	56,827,856,867	98.69
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-115,462,911.00	-0.24
Alapkezelői díj 'C'	-41,570,202.00	-0.09
Elemzési és kutatási díj	-114,782.00	0.00
Elemzési és kutatási díj	-916,981.00	0.00
Felügyeleti díj	-3,053,420.00	-0.01
Könyvelési díj	-185,295.00	0.00
Könyvvizsgálói díj	-349,580.00	0.00
Különadó	-4,376,112.00	-0.01
Letétkezelői díj	-1,680,670.00	0.00

Sikerdíj 'A'	-351,485,856.13	-0.73
Sikerdíj 'C'	-116,980,710.83	-0.24
<i>Díjak összesen</i>	10,198,982,125	-1.32
<i>Köv/Köt</i>		
USA DOLLÁR	-120,121,492.00	-0.25
Kötelezettségek összesen	10,198,982,125	-1.57
Nettó eszközérték	46,628,874,742	100

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

Befektetési jegy				2023.12.31	2024.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Abacus Alap (db)	A	HUF	HU0000716402	6,320,940,913	19,164,249,931
Accorde Abacus Alap (db)	C	USD	HU0000730882	6,812,925	29,261,453

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak elején és végén:

Befektetési jegy				2023.12.31	2024.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Abacus Alap	A	HUF	HU0000716402	1.627062	1.800293
Accorde Abacus Alap	C	USD	HU0000730882	1.164244	1.270378

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	5,621,204,988	43.13	15,232,152,555	32.67	
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	
Opciók	0	0.00	91,732,390	0.20	
CFD-k	0	0.00	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,061,781,978	38.84	22,380,157,949	48.00	
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

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

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 (%)
D250219	HU0000525076	2024.03.08	2025.02.13	17,500,000	100.00	0.04
D250430	HU0000525068	2024.06.14	2025.04.24	531,000,000	46.70	1.10
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	21,500,000	1.89	0.04
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	531,000,000	46.70	1.10
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	53,500,000	4.71	0.11
Összesen				1,154,500,000		2.39

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D250219	HU0000525076	2024.03.08	2025.02.13	17,500,000
2. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.14	2025.04.24	531,000,000
3. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	21,500,000
4. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	531,000,000
5. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	53,500,000

- A legfontosabb szerződő felek:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D250219	HU0000525076	2024.03.08	2025.02.13	17,500,000
2. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.14	2025.04.24	531,000,000
3. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	21,500,000
4. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	531,000,000
5. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	53,500,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő fél személyét nem fedhetjük fel, őt számozott ügyfélként jelöljük.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil		
	Nyitott lejáratú		
Biztosíték pénzneme	HUF	USD	EUR
Hitelviszonyt értékpapírok	63,834,100	699,592	932,457
Kollektív befektetési formák	642,274,676	88,905	124,839

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	1,415,169,919

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 90 nap alatt (HUF)	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
------------------------------	---	---

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D250219	HU0000525076	2024.03.08	2025.02.13	154,039	51,346	33.33
D250430	HU0000525068	2024.06.14	2025.04.24	2,153,002	109,707	5.10
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	170,927	5,550	3.25
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	2,110,750	68,531	3.25
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	425,330	13,809	3.25

VI. Kockázati profil
Az Alap kockázati mutatója: 3.

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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2024.01.31	107.12
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2024.02.29	103.01
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2024.03.31	105.77
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2024.04.30	104.34
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2024.05.31	100.52
<i>Accorde Abacus Származtatott Alap</i>	2024.06.30	102.48

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. június hó végi állapota alapján.



Budapest, 2024. 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.