

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Aforizma Származtatott Részalap  
2024. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2023.12.31 - 2024.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2023.12.31.

Instrumentum		Érték HUF-ban	
<b>Banki egyenlegek</b>		<b>2023.12.31</b>	
<i>Deviza</i>			
	Aforizma Alap UniCredit EUR	21,783,488	0.89
	Aforizma Alap UniCredit HUF	331,040,533	13.47
	Aforizma Alap UniCredit PLN	464	0.00
	Aforizma Alap UniCredit RON	79,314	0.00
	Aforizma Alap UniCredit USD	23,620	0.00
	Aforizma SAXO HUF 8516151	159,423,674	6.49
<i>Deviza összesen</i>		<i>512,351,092</i>	<i>20.85</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>		<b>512,351,092</b>	<b>20.85</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<i>Állampapír</i>			
		0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>		<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF, Unit</i>			
	Central and Eastern Europe Fund	63,597,030	2.59
	Magyar Telekom	267,601,114	10.89
	OTP Bank Nyrt.	158,000,000	6.43
	Raiffeisen Bank International	264,420,597	10.76
	Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	41,385,255	1.68
	Vonovia	76,471,788	3.11
	Waberer's International Nyrt.	159,939,840	6.51
<i>Részvény,ETF, Unit összesen</i>		<i>1,031,415,624</i>	<i>41.97</i>
<i>Vállalati kötvény</i>			
	BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	187,873,048	7.65
	CESSPO 2025/11/14	157,529,128	6.41
	MBH Bank 8.625 2027/10/19	65,318,927	2.66
	NOVALJ 10.75 2032/11/28	83,978,487	3.42
	PCRK 2024/A	112,109,334	4.56
<i>Vállalati kötvény összesen</i>		<i>606,808,924</i>	<i>24.69</i>
<i>Egyéb</i>			
		0	
	Wizz Air Holdings CFD	3,943,276	0.16
<i>Egyéb összesen</i>		<i>3,943,276</i>	<i>0.16</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>		<b>1,642,167,824</b>	<b>66.83</b>
<b>Követelések</b>			

<i>Köv/Köt</i>				
	Értékpapír		128,098,872	5.21
	EURO		76,556,000	3.12
	USA DOLLÁR		2,024,245	0.08
<i>Köv/Köt összesen</i>			<i>206,679,117</i>	<i>8.41</i>
<b><i>Követelések összesen</i></b>			<b><i>206,679,117</i></b>	<b><i>8.41</i></b>
<b><i>Egyéb eszközök</i></b>				
	<i>Kölcsönzési díj</i>		512,540	0.02
	<i>CFD</i>		0	0.00
	<i>CFD Összesen</i>		<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
	<i>Határidős</i>		97,061,676	3.95
	<i>Határidős összesen</i>		<i>97,061,676</i>	<i>3.95</i>
<b><i>Egyéb eszközök összesen</i></b>			<b><i>97,061,676</i></b>	<b><i>3.97</i></b>
<b><i>Eszközök összesen</i></b>			<b><i>2,458,772,248</i></b>	<b><i>100.06</i></b>
<b><i>Kötelezettségek</i></b>				
	<i>Díjak</i>			
	Felügyeleti díj		-193,573	-0.01
	Könyvelési díj		-187,890	-0.01
	Könyvvizsgálói díj		-323,115	-0.01
	Különadó		-274,279	-0.01
	Letétkezelői díj		-94,083	0.00
	<i>Díjak összesen</i>		<i>-1,072,940</i>	<i>-0.04</i>
	<i>Köv/Köt</i>			
	MAGYAR FORINT		-349,600	-0.01
<b><i>Kötelezettségek összesen</i></b>			<b><i>-1,422,540</i></b>	<b><i>-0.06</i></b>
<b><i>Nettó eszközérték</i></b>			<b><i>2,457,349,708</i></b>	<b><i>100.00</i></b>

Vége: 2024.06.30.

Instrumentum		Érték HUF-ban	Arány (%)
<b><i>Banki egyenlegek</i></b>		<b>2024.06.30</b>	
	<i>Deviza</i>		
	Aforizma Alap UniCredit EUR	7,706,528.00	0.29
	Aforizma Alap UniCredit HUF	87,315,129.00	3.30
	Aforizma Alap UniCredit PLN	492.00	0.00
	Aforizma Alap UniCredit RON	50,186,416.00	1.90
	Aforizma Alap UniCredit USD	1,900,785.00	0.07
	Aforizma SAXO HUF 8516151	91,893,887.00	3.47
	<i>Deviza összesen</i>	<i>239,003,237</i>	<i>9.03</i>
	<i>Betét összesen</i>		0.00
	<i>Betét összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<b><i>Banki egyenlegek összesen</i></b>		<b><i>239,003,237</i></b>	<b><i>9.03</i></b>
<b><i>Átruházható értékpapírok</i></b>			

<i>Állampapír</i>				
	D250430		133,842,276.00	5.06
	MÁK 2027/B		660,245,300.00	24.95
<i>Állampapír összesen</i>			<i>794,087,576</i>	<i>30.01</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
	Hugo Boss AG		49,516,247.00	1.87
	OTP Bank Nyrt.		400,163,025.00	15.12
	Raiffeisen Bank International		217,917,322.00	8.24
	Recorde ELIA 'A' sorozat Bef. jegy		78,519,466.00	2.97
	Recorde FRIA 'A' sorozat Bef. jegy		41,975,994.00	1.59
	Richter Gedeon Nyrt.		28,740,000.00	1.09
	Shopper Park Plus Nyrt. Törzs		41,223,627.00	1.56
	Societe Generale		86,616,880.00	3.27
	Waberer's International Nyrt.		171,014,470.00	6.46
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>			<i>1,115,687,031</i>	<i>42.16</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
	BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27		186,289,595	7.04
	MBH Bank 8.625 2027/10/19		70,494,191	2.66
	NOVALJ 10.75 2032/11/28		95,293,663	3.60
	PCRK 2027/A		79,419,776	3.00
<i>Vállalati kötvény összesen</i>			<i>431,497,225.00</i>	<i>16.31</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>			<b>2,341,271,832</b>	<b>88.48</b>
<b>Követelések</b>				
<i>Köv/Köt</i>				
	Banca Transilvania		2,274,390	0.09
	D250430		145,000	0.01
	EURO		79,030,000	2.99
	MAGYAR FORINT		4,264,253	0.16
<i>Köv/Köt összesen</i>			<i>85,713,643</i>	<i>3.24</i>
<b>Követelések összesen</b>			<b>85,713,643.00</b>	<b>3.24</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
<i>CFD</i>			1,486,306	0.06
<i>CFD Összesen</i>			<i>1,486,306</i>	<i>0.06</i>
<i>Határidős</i>			67,116,246	2.54
<i>Határidős összesen</i>			<i>67,116,246.09</i>	<i>2.54</i>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>			<b>68,602,552</b>	<b>2.59</b>
<b>Eszközök összesen</b>			<b>2,734,591,264</b>	<b>103.34</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<i>Díjak</i>				
	Felügyeleti díj		-222,085	-0.01
	Könyvelési díj		-185,295	-0.01
	Könyvvizsgálói díj		-321,966	-0.01
	Különadó		-304,599	-0.01
	Letétkezelési díj		-100,717	0.00
<i>Díjak összesen</i>			<i>-1,134,662</i>	<i>-0.04</i>
<i>Köv/Köt</i>				
	Societe Generale		-87,298,127	-3.30

<i>Köv/Köt összesen</i>	-87,298,127	-3.30
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-88,432,789</b>	<b>-3.34</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>2,646,158,475</b>	<b>100.00</b>

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

	2023.12.31	2024.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	828,704,187	844,912,539

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

	2023.12.31	2024.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	2.965146	3.131873

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	967,818,594	39.39	995,191,571	37.61
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	0	0.00
CFD-k	3,943,276	0.16	1,486,306	0.06
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	734,907,796	29.91	1,225,584,801	46.32
<b>* A Nettó eszközérték százalékos arányában</b>				

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 (%)
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	140,800,000	99.86	5.32

*Koncentrációra vonatkozó adatok*

- A legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
OTP Bank Nyrt.	OTPHB Float 2049/11/07	600,000

- A legfontosabb szerződő felek:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. Ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	140,800,000

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

*Biztosítékokra vonatkozó adatok*

Biztosíték típusa	Lejáratil profil Nylitott lejáratú		
	HUF	EUR	USD
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	583,260	-

### A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	230,475,189

### Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil	
	90 nap alatt (HUF)	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	140,800,000

### Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	140,800,000	99.86	5.32

## VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 5.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2018 –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>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2024.01.31	130.24
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2024.02.29	124.86
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2024.03.31	116.60
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2024.04.30	107.00
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2024.05.31	107.20
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2024.06.30	132.82

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. 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, 2023. 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.