

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Bond Alap  
2024. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2023.12.31 - 2024.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2023.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>2023.12.31</b>	
<i>Deviza</i>		
Accorde Bond Alap OTP Margin HUF	66,772,000	0.31
Accorde Bond Alap UniCredit EUR	2,351,246,266	11.05
Accorde Bond Alap UniCredit HUF	1,456,733,991	6.85
Accorde Bond Alap UniCredit USD	23,766,739	0.11
<i>Deviza összesen</i>	<b>3,898,518,996</b>	<b>18.32</b>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>3,898,518,996</b>	<b>18.32</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>		
<i>Állampapír</i>		
D240221	139,694,622	0.66
D240430	224,910,918	1.06
D240626	41,243,955	0.19
D241030	946,953	0.00
MÁK 2026/E	1,600,777,620	7.52
MÁK 2029/B	509,919,000	2.40
ROMANI 2.75 04/14/2041	901,625,230	4.24
<i>Állampapír összesen</i>	<b>3,419,118,298</b>	<b>16.07</b>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	357,430,786	1.68
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<b>357,430,786</b>	<b>1.68</b>
<i>Vállalati kötvény</i>		
Alpha Services 4.25% 02/13/2030	1,010,389,303	4.75
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	380,263,719	1.79
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	752,531,776	3.54
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	1,249,782,753	5.87
EIB 11.5 2025/09/09	393,689,450	1.85
ERSTE 8.5% PERP	414,440,499	1.95
ETEGA 8% 2034/01/03	1,120,463,128	5.27
Eurobank Float 2032/12/06	1,036,522,919	4.87
International Pers Finance 11.5 2026/12/18	213,138,717	1.00
KOMAL2025 Kötvény	235,460,457	1.11
MBank 8.375 2027/09/11	951,769,302	4.47
MBH Bank 8.625 2027/10/19	285,770,304	1.34
MUFJIN Float 12/15/50	286,757,723	1.35
NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)	492,148,667	2.31
NOVALJ 10.75 2032/11/28	671,827,896	3.16

OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	417,079,385	1.96
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	360,548,424	1.69
Piraeus Bank SA 6.75 2029/12/05	444,450,298	2.09
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	787,491,495	3.70
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22 (RABHUG)	441,006,044	2.07
Raiffeisen Bank 7.875 2027/06/05 (RABCRO)	169,040,088	0.79
RAIFFEISEN BANK INTL 8.659% 2023/12/15 (RBI PERP.)	146,269,731	0.69
Raiffeisen Bank SA EUR Float 2027/10/12	160,655,522	0.76
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>12,421,497,600</i>	<i>58.39</i>
<i>Egyéb</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Egyéb összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>16,198,046,684</b>	<b>76.13</b>
<b>Követelések</b>		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	78,049,988	0.37
Értékpapír	1,156,233,374	0.00
EURO	95,695,000	0.45
USA DOLLÁR	4,850,160	0.02
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>180,713,040</i>	<i>0.85</i>
<b>Követelések összesen</b>	<b>1,334,828,532</b>	<b>6.27</b>
<b>Egyéb eszközök</b>		
<i>Kölcsönzési díj</i>	<i>3,174,567</i>	<i>0.01</i>
<i>CFD</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>429,875,183</i>	<i>2.02</i>
<i>IRS</i>	<i>209,160,935</i>	<i>0.98</i>
<i>IRS összesen</i>	<i>209,160,935</i>	<i>0.98</i>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>642,210,685</b>	<b>3.02</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>22,073,604,897</b>	<b>103.75</b>
<b>Kötelezettségek</b>		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-97,249,944	-0.46
Elemzési és kutatási díj	-3,617,742	-0.02
Felügyeleti díj	-1,701,872	-0.01
Könyvelési díj	-187,890	0.00
Könyvvizsgálói díj	-375,997	0.00
Külön adó	-2,372,299	-0.01
Letétkezelői díj	-650,587	0.00
Sikerdíj	-342,744,379	-1.61
<i>Díjak összesen</i>	<i>-448,900,710</i>	<i>-2.11</i>
<i>Accorde Bond Alap befektetési jegy</i>	<i>-1,056,685</i>	<i>0.00</i>
<i>Accorde Bond Alap Concorde Margin HUF</i>	<i>-233,420,000</i>	<i>-1.10</i>
<i>Accorde Bond Alap Raiffeisen EUR MARGIN</i>	<i>-144,721,444</i>	<i>-0.54</i>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-798,098,839</b>	<b>-3.75</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>21,275,506,058</b>	<b>100.00</b>

Vége: 2024.06.30.

Instrumentum		Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>		<b>2024.06.30</b>	
<i>Deviza</i>			
	Accorde Bond Alap OTP Margin HUF	66,772,000.00	0.19
	Accorde Bond Alap UniCredit EUR	678,220,066.00	1.89
	Accorde Bond Alap UniCredit HUF	4,592,461,305.00	12.82
	Accorde Bond Alap UniCredit USD	34,759,125.00	0.10
	<i>Deviza összesen</i>	<i>5,372,212,496</i>	<i>15.00</i>
	<i>Betét</i>		0.00
	<i>Betét összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>		<b>5,372,212,496</b>	<b>15.00</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<i>Állampapír</i>			
	D241030	29,391,120.00	0.08
	D241223	543,452,000.00	1.52
	D250219	200,557,570.00	0.56
	D250430	95,398,218.00	0.27
	MÁK 2026/E	1,612,579,995.00	4.50
	MÁK 2027/B	1,354,010,746.00	3.78
	MÁK 2029/B	499,741,000.00	1.40
	MÁK 2032/B	2,096,152,800.00	5.85
	MÁK 2051/G	437,611,020.00	1.22
	MNB 0 20240704	3,296,587,800.00	9.21
	RAGB 0.85% 06/30/2120	344,882,178.00	0.96
	RAGB 2.1% 09/20/2117	437,105,051.00	1.22
	ROMANI 2.75 04/14/2041	881,076,041.00	2.46
	<i>Állampapír összesen</i>	<i>11,828,545,539</i>	<i>33.03</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>			
	<i>Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja</i>	370,822,748.00	1.04
	<i>Biggeorge 38.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy</i>	514,207,993.00	1.44
	<i>Recorde ELIA 'A' sorozat Bef. jegy</i>	98,149,333.00	0.27
	<i>Recorde FRIA 'A' sorozat Bef. jegy</i>	209,879,971.00	0.59
	<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,193,060,045</i>	<i>3.33</i>
<i>Vállalati kötvény</i>			
	Alpha Bank 6 09/13/34	595,480,579.00	1.66
	Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	376,591,148.00	1.05
	BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	812,889,935.00	2.27
	BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	1,239,249,192.00	3.46
	Bank Millennium 9.875 09/18/27	1,091,236,124.00	3.05
	EIB 11.5 2025/09/09	402,319,050.00	1.12
	ERSTE 7% PERP	470,290,301.00	1.31
	ERSTE 8.5% PERP	432,513,803.00	1.21
	ETEGA 8% 2034/01/03	1,218,852,544.00	3.40

	Eurobank ERG SVCS HLDGS 6.25 2034/04/25	391,550,911.00	1.09
	Eurobank Float 2032/12/06	1,135,775,853.00	3.17
	International Pers Finance 11.5 2026/12/18	243,417,181.00	0.68
	KOMAL2025 Kötvény	237,514,391.00	0.66
	MBank 8.375 2027/09/11	1,025,856,976.00	2.86
	MBH Bank 8.625 2027/10/19	308,412,086.00	0.86
	MUFJIN Float 12/15/50	513,142,975.00	1.43
	NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)	521,407,380.00	1.46
	NOVALJ 10.75 2032/11/28	762,349,302.00	2.13
	NOVALJ 6.875 2034/01/24	720,748,107.00	2.01
	OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	410,564,406.00	1.15
	OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	390,825,569.00	1.09
	PCRK 2027/A	555,938,432.00	1.55
	Piraeus Bank SA 5 2030/04/16	278,712,730.00	0.78
	Piraeus Bank SA 6.75 2029/12/05	482,031,314.00	1.35
	PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	856,006,767.00	2.39
	Piraeus Fin. Hldgs 7.25 2034/04/17	463,974,921.00	1.30
	Raiffeisen Bank 7.875 2027/06/05 (RABCRO)	168,612,402.00	0.47
	RAIFFEISEN BANK INTL 8.659% 2023/12/15 (RBI PERP.)	153,785,425.00	0.43
	Raiffeisen Bank SA EUR Float 2027/10/12	173,919,266.00	0.49
	WINGHOLDING 2027/I	311,555,227.00	0.87
	<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>16,745,524,297</i>	<i>46.76</i>
	<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>29,767,129,881</b>	<b>83.12</b>
	<b>Követelések</b>		
	<i>Köv/Köt</i>		
	Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	251,934,263.00	0.70
	D241030	150,000.00	0.00
	D241223	973,272.00	0.00
	D250219	500,127.00	0.00
	D250430	145,000.00	0.00
	EURO	395,150,000.00	1.10
	MAGYAR FORINT	-9,320,643.00	-0.03
	USA DOLLÁR	7,388,000.00	0.02
	<b>Követelések összesen</b>	<b>646,920,019</b>	<b>1.81</b>
	<b>Egyéb eszközök</b>		
	<i>CFD</i>	0	0.00
	<i>CFD Összesen</i>	0	0.00
	<i>Határidős</i>	-40,403,702	-0.11
	<i>Határidős összesen</i>	-40,403,702	-0.11
	<i>IRS</i>	328,649,427	0.92
	<i>IRS összesen</i>	328,649,427	0.92
	<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>288,245,725</b>	<b>0.80</b>
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>36,074,508,121</b>	<b>100.74</b>
	<b>Kötelezettségek</b>		
	<i>Díjak</i>		
	Alapkezelői díj	-158,974,143.00	-0.44
	Elemzési és kutatási	-1,801,458.00	-0.01
	Felügyeleti díj	-2,782,050.00	-0.01
	Könyvelési díj	-185,295.00	0.00
	Könyvvizsgálói díj	-343,276.00	0.00
	Különadó	-3,853,380.00	-0.01

	Letétkezelési díj	-1,029,329.00	0.00
	Sikerdíj	-95,130,972.96	-0.27
	<i>Díjak összesen</i>	<i>-264,099,904</i>	<i>-0.74</i>
	<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-264,099,904</b>	<b>-0.74</b>
	<b>Nettó eszközérték</b>	<b>35,810,408,217</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)	16,901,569,437	27,271,605,270

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

	2023.12.31	2024.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	1.258730	1.313102

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
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	357,430,786	1.68	1,193,060,045	3.33
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16,996,849,272	79.89	28,574,069,836	79.79
<b>* A Nettó eszközérték százalékos arányában</b>				

Az Alap 2023. május 2-án indult.

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 (%)
D241030		2023.12.19	2024.10.24	29,000,000	96.67	0.08
D241223		2024.02.15	2024.12.17	559,000,000	99.82	1.56
D250219		2024.04.23	2025.02.13	27,500,000	13.18	0.08
D250219		2024.04.29	2025.02.13	106,200,000	50.89	0.30
D250430		2024.06.11	2025.04.24	100,500,000	100.00	0.28
<b>Összesen</b>				<b>822,200,000</b>		<b>2.30</b>

*Koncentrációra vonatkozó adatok*

- A legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
<b>Accorde Alapkezelő Zrt.</b>	Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	60,000
	Accorde Forza Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	24,656
	Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	23,000,000
	Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	19,417,228
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	19,802,918
	Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	71,846
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy B sorozat EUR	68,461
	Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	50,449,600
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	26,000,000
	MARKETPROG Asset Management Zrt.	MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap 'I'sorozat
<b>Mitsubishi UFJ Investor Services &amp; Banking S.A.</b>	MUFJIN Float 12/15/50	100,000

- A legfontosabb szerződő felek:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D241030	0	2023.12.19	2024.10.24	29,000,000
2. ügyfél	D241223	0	2024.02.15	2024.12.17	559,000,000
3. ügyfél	D250219	0	2024.04.23	2025.02.13	27,500,000
4. ügyfél	D250219	0	2024.04.29	2025.02.13	106,200,000
5. ügyfél	D250430	0	2024.06.11	2025.04.24	100,500,000

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	
	Nytott lejáratú	
Biztosíték pénzneme	HUF	EUR
Kollektív befektetési formák	1,164,365,850	331,878

### *A kapott biztosítékok letéti őrzése*

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	1,295,507,511

### *Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok*

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil	
	90 nap alatt	Lejáratil profil 91 – 365 nap



	(HUF)	(HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	822,200,000

### 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 (%)
D241030	0	2023.12.19	2024.10.24	228,894	143,243	62.58
D241223	0	2024.02.15	2024.12.17	2,206,083	980,481	44.44
D250219	0	2024.04.23	2025.02.13	210,612	48,384	22.97
D250219	0	2024.04.29	2025.02.13	718,096	153,524	21.38
D250430	0	2024.06.11	2025.04.24	821,756	49,254	5.99

## VI. Kockázati profil

### Az Alap kockázati mutatója mutatója: 3.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2023 -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 Bond Alap</i>	2024.01.31	100.00
<i>Accorde Bond Alap</i>	2024.02.29	100.00
<i>Accorde Bond Alap</i>	2024.03.31	100.00
<i>Accorde Bond Alap</i>	2024.04.30	100.00
<i>Accorde Bond Alap</i>	2024.05.31	100.00
<i>Accorde Bond Alap</i>	2024.06.30	100.00

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 alapban lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

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.