

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Cuvée 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 Cuvée Alap ING Margin EUR	114,834,000	0.68
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen EUR	1,307,409,937	7.77
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen HUF	298,621,973	1.77
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen Margin EUR	39,531,295	0.23
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen PLN	330,171,646	1.96
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen RON	86,401,966	0.51
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen USD	1,697,093,172	10.09
Accorde Cuvée Alap Saxo USD	167,477,821	1.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>4,041,541,810</i>	<i>24.02</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>4,041,541,810</b>	<b>24.02</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>		
<i>Állampapír</i>		
French T-Bill 05/02/2024	1,512,715,938	8.99
ROMANI 2.75 04/14/2041	307,781,585	1.83
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,820,497,523</i>	<i>10.82</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	622,495,521	3.70
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	621,429,373	3.69
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	680,541,642	4.04
Alpha Services and Holdings	412,368,894	2.45
Erste Group Bank AG	492,082,829	2.92
OMV AG	487,141,139	2.89
OMV PETROM	530,493,300	3.15
Pekao Bank	669,324,100	3.98
PKN-ORLEN S.A.	576,662,000	3.43
PKO BANK POLSKI	487,319,008	2.90
Raiffeisen Bank International	500,255,182	2.97
Rheinmetall AG	439,431,440	2.61
XLE- SPDR ENERGY Select Sector	464,728,474	2.76
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>6,984,272,902</i>	<i>41.50</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
<i>Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27</i>	<i>42,251,524</i>	<i>0.25</i>
<i>BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07</i>	<i>831,745,648</i>	<i>4.94</i>
<i>BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27</i>	<i>448,333,410</i>	<i>2.66</i>
<i>ETEGA 8% 2034/01/03</i>	<i>414,986,344</i>	<i>2.47</i>
<i>Eurobank Float 2032/12/06</i>	<i>172,753,820</i>	<i>1.03</i>
<i>KERPW 6.5 2024/10/17</i>	<i>57,702,354</i>	<i>0.34</i>

<i>MBank 8.375 2027/09/11</i>	289,668,918	1.72
<i>MUFJIN Float 12/15/50</i>	57,351,545	0.34
<i>NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)</i>	246,074,334	1.46
<i>NOVALJ 10.75 2032/11/28</i>	167,956,974	1.00
<i>OTPHB 6.125% Float 2027/10/05</i>	422,012,940	2.51
<i>OTPHB 8.75% Float 2033/05/15</i>	72,109,685	0.43
<i>PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13</i>	310,851,906	1.85
<i>Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22 (RABHUG)</i>	80,182,917	0.48
<i>RAIFFEISEN BANK INTL 8.659% 2023/12/15 (RBI PERP.)</i>	219,404,596	1.30
<i>Raiffeisen Bank SA EUR Float 2027/10/12</i>	80,327,761	0.48
<i>Vállalati kötvény</i>		
<i>összesen</i>	<i>3,913,714,676</i>	<i>23.26</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>12,718,485,101</b>	<b>75.58</b>
<b>Követelések</b>		
<i>Köv/Köt</i>		
<i>Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF</i>	6,379,999	0.04
<i>Accorde Cuvée Alap Bef.jegy B sorozat EUR</i>	223,314,284	1.33
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>229,622,793</i>	<i>1.36</i>
<b>Követelések összesen</b>	<b>229,694,283</b>	<b>1.36</b>
<b>Egyéb eszközök</b>		
<i>Banki kamat</i>	9,051,798	0.05
<i>CFD</i>	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	-96,123,461	-0.57
<i>Határidős összesen</i>	<i>-96,123,461</i>	<i>-0.57</i>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>-87,071,663</b>	<b>-0.52</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>16,902,649,531</b>	<b>100.44</b>
<b>Kötelezettségek</b>		
<i>Díjak</i>		
<i>Alapkezelő díj 'A'</i>	-12,833,324	-0.08
<i>Alapkezelő díj 'B'</i>	-28,052,032	-0.17
<i>Alapkezelő díj 'C'</i>	-17,467,089	-0.10
<i>Felügyeleti díj</i>	-1,021,165	-0.01
<i>Könyvelési díj</i>	-187,891	0.00
<i>Könyvvizsgálói díj</i>	-377,524	0.00
<i>Különadó</i>	-1,287,071	-0.01
<i>Letétkezelői díj</i>	-580,200	0.00
<i>Sikerdíj 'A'</i>	-12,925,271	-0.08
<i>Díjak összesen</i>	<i>-74,731,567</i>	<i>-0.44</i>
<i>USA Dollár</i>	<i>-71,481</i>	<i>0.00</i>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-74,731,567</b>	<b>-0.44</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>16,827,846,483</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 Cuvée Alap ING Margin EUR	118,545,000	0.29
	Accorde Cuvée Alap OTP Margin HUF	104,286,750	0.26
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen EUR	8,682,101,412	21.59
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen HUF	1,242,893,169	3.09
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen Margin EUR	103,837,236	0.26
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen PLN	319,124	0.00
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen RON	51,659,340	0.13
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen USD	51,084,150	0.13
	Accorde Cuvée Alap Saxo USD	369,426,830	0.92
	<i>Deviza összesen</i>	<i>10,724,153,011</i>	<i>26.67</i>
	<i>Betét</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Betét összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>		<b>10,724,153,011</b>	<b>26.67</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<i>Állampapír</i>			
	D240724	452,968,425	1.13
	MNB 0 20240704	1,498,449,000	3.73
	RAGB 2.1% 09/20/2117	291,403,368	0.72
	ROMANI 2.75 04/14/2041	1,271,399,974	3.16
	<i>Állampapír összesen</i>	<i>3,514,220,767</i>	<i>8.74</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>			
	Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	1,034,049,447	2.57
	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	873,243,000	2.17
	Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	765,368,756	1.90
	Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	1,695,348,620	4.22
	Erste Group Bank AG	1,223,700,520	3.04
	Hugo Boss AG	792,259,944	1.97
	Leonardo SpA	1,182,225,576	2.94
	LPP SA	939,574,020	2.34
	Lukoil PJSC	731,412	0.00
	mBank S.A.	1,050,629,580	2.61
	NBG National Bank of Greece	922,754,280	2.30
	OMV AG	160,667,990	0.40
	OMV PETROM	1,032,466,950	2.57
	Pekao Bank	1,077,568,800	2.68
	PKN-ORLEN S.A.	899,353,032	2.24
	Raiffeisen Bank International	1,153,679,940	2.87
	Rheinmetall AG	1,127,837,130	2.81
	Tauron Polska Energia SA	544,282,200	1.35

	Titan Cement International SA GR	1,040,232,375	2.59
	UniCredit SpA	177,764,155	0.44
	XLE- SPDR ENERGY Select Sector	1,178,478,350	2.93
	<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>18,872,216,077</i>	<i>46.94</i>
	<i>Vállalati kötvény</i>		
	<i>Alpha Bank 6 09/13/34</i>	595,480,579	1.48
	<i>Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27</i>	41,843,461	0.10
	<i>BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07</i>	898,457,297	2.23
	<i>BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27</i>	444,554,715	1.11
	<i>ETEGA 8% 2034/01/03</i>	451,426,868	1.12
	<i>Eurobank Float 2032/12/06</i>	189,295,975	0.47
	<i>KERPW 6.5 2024/10/17</i>	68,631,491	0.17
	<i>MBank 8.375 2027/09/11</i>	312,217,341	0.78
	<i>MUFJIN Float 12/15/50</i>	290,037,334	0.72
	<i>NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)</i>	260,703,690	0.65
	<i>NOVALJ 10.75 2032/11/28</i>	190,587,325	0.47
	<i>NOVALJ 6.875 2034/01/24</i>	1,144,717,582	2.85
	<i>OTPHB 6.125% Float 2027/10/05</i>	444,677,943	1.11
	<i>OTPHB 8.75% Float 2033/05/15</i>	78,165,114	0.19
	<i>PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13</i>	337,897,408	0.84
	<i>Piraeus Fin. Hldgs 7.25 2034/04/17</i>	832,242,011	2.07
	<i>RAIFFEISEN BANK INTL 8.659% 2023/12/15 (RBI PERP.)</i>	615,141,701	1.53
	<i>Raiffeisen Bank SA EUR Float 2027/10/12</i>	86,959,633	0.22
	<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>7,283,037,468</i>	<i>18.11</i>
	<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>29,669,474,312</b>	<b>73.79</b>
	<b>Követelések</b>		
	<i>Köv/Köt</i>		
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	-3,137,575.00	-0.01
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	-588,672.00	0.00
	EURO	21,160,283.00	0.05
	MAGYAR FORINT	-17,589,871.00	-0.04
	Svittzer A/S	6,828,572.00	0.02
	USA DOLLÁR	-78,479.00	0.00
	<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>6,594,258</i>	<i>0.02</i>
	<b>Követelések összesen</b>	<b>6,594,258</b>	<b>0.02</b>
	<b>Egyéb eszközök</b>		
	<i>CFD</i>	0	0.00
	<i>CFD Összesen</i>	0	0.00
	<i>Határidős</i>	15,691,280	0.04
	<i>Határidős összesen</i>	<i>15,691,280</i>	<i>0.04</i>
	<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>15,691,280</b>	<b>0.04</b>
	<b>Eszközök összesen</b>	<b>40,415,912,861</b>	<b>100.52</b>
	<b>Kötelezettségek</b>		
	<i>Díjak</i>		
	Alapkezelő díj 'A'	-44,253,419	-0.11
	Alapkezelő díj 'B'	-59,940,400	-0.15
	Alapkezelő díj 'C'	-53,572,988	-0.13

	Felügyeleti díj	-2,760,923	-0.01
	Könyvelési díj	-185,295	0.00
	Könyvvizsgálói díj	-312,630	0.00
	Különadó	-3,533,399	-0.01
	Letétkezelői díj	-1,372,784	0.00
	Sikerdíj 'C'	-42,989,164	-0.11
	<i>Díjak összesen</i>	<i>-208,921,002</i>	<i>-0.52</i>
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>-208,921,002</b>	<b>-0.52</b>
<b>Nettó eszközérték</b>		<b>40,206,991,859</b>	<b>100.00</b>

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

Alap	Befektetési jegy			2023.12.31	2024.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Cuvée Alap (db)	A	HUF	HU0000721774	2,319,198,514	8,429,358,581
Accorde Cuvée Alap (db)	B	EUR	HU0000721782	16,251,765	31,383,062
Accorde Cuvée Alap (db)	C	USD	HU0000730890	14,392,654	22,966,305

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

Alap	Befektetési jegy			2023.12.31	2024.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Cuvée Alap	A	HUF	HU0000721774	1.419560	1.557304
Accorde Cuvée Alap	B	EUR	HU0000721782	1.159132	1.248046
Accorde Cuvée Alap	C	USD	HU0000730890	1.268466	1.367658

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele				
	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	5,059,806,366	30.07	14,504,206,254	36.07	
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	1,924,466,536	11.44	4,368,009,823	10.86
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,734,212,199	34.08	10,797,258,235	26.85
<b>* A Nettó eszközérték százalékos arányában</b>				

## V. 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 kitétség mértéke (%)
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2024.01.31	109.18
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2024.02.29	110.42
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2024.03.31	107.51
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2024.04.30	107.04
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2024.05.31	104.04
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2024.06.30	103.66

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV 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, 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.