

Accorde Alapkezelő Zrt.

Aforizma Származtatott Részalap
2023. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2022.12.31 - 2023.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2022.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2022.12.31	
<i>Deviza</i>		
Aforizma Alap UniCredit EUR	37,592	0.00%
Aforizma Alap UniCredit HUF	374,427,744	19.60%
Aforizma Alap UniCredit PLN	417	0.00%
Aforizma Alap UniCredit RON	4,653,892	0.24%
Aforizma Alap UniCredit USD	6,144	0.00%
Aforizma SAXO HUF 8516151	78,878,667	4.13%
<i>Deviza összesen</i>	<i>458,004,456</i>	<i>23.97%</i>
Banki egyenlegek összesen	458,004,456	23.97%
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
REPHUN 1.25 10/22/25	208,909,965	10.93%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>208,909,965</i>	<i>10.93%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
CIG Pannónia Életbiztosító	4,248,000	0.22%
Duna House Részvény	39,964,000	2.09%
Magyar Telekom	271,403,738	14.20%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>315,615,738</i>	<i>16.52%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
CESSPO 2025/11/14	165,474,237	8.66%
OTPHB Float 2025/07/13	160,765,376	8.41%
PCRK 2024/A	121,296,163	6.35%
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22	83,027,860	4.35%
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>530,563,636</i>	<i>27.77%</i>
<i>CFD</i>		
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	1,055,089,339	55.22%
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Értékpapír	340,742,959	17.83%
Követelések összesen	340,742,959	17.83%
Egyéb eszközök		
<i>Kölcsönzési díj</i>	1,923,682	0.10%
<i>Bank kamat</i>	7,558,213	0.40%
<i>Határidős</i>	48,703,571	2.55%
<i>Határidős összesen</i>	<i>48,703,571</i>	<i>2.55%</i>
Egyéb eszközök összesen	58,185,466	3.05%

Eszközök összesen		1,912,022,220	100.07%
Kötelezettségek			
<i>Díjak</i>			
	Felügyeleti díj	-150,758	-0.01%
	Könyvelési díj	-189,978	-0.01%
	Könyvvizsgálói díj	-570,193	-0.03%
	Különadó	-213,613	-0.01%
	Letétkezelői díj	-109,848	-0.01%
	<i>Díjak összesen</i>	-1,234,390	-0.06%
<i>Köv/Köt</i>			
	Bank költség	-2,000	0.00%
	MAGYAR FORINT	-148,192	-0.01%
Kötelezettségek összesen		-1,384,582	-0.07%
Nettó eszközérték		1,910,637,638	100.00%

Vége: 2023.06.30.

Instrumentum		Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek		2023.06.30	
	<i>Deviza</i>		
	Aforizma Alap UniCredit EUR	17,081,577	0.93
	Aforizma Alap UniCredit HUF	155,921,465	8.52
	Aforizma Alap UniCredit PLN	427	0.00
	Aforizma Alap UniCredit RON	4,485,698	0.25
	Aforizma Alap UniCredit USD	5,766	0.00
	Aforizma SAXO HUF 8516151	68,099,811	3.72
	<i>Deviza összesen</i>	<i>245,594,744</i>	<i>13.42</i>
	<i>Betét összesen</i>		<i>0.00</i>
	<i>Betét összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Banki egyenlegek összesen		245,594,744	13.42
Átruházható értékpapírok			
	<i>Állampapír</i>		
	<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
	AutoWallis	3,066,966	0.17
	Magyar Telekom	187,528,223	10.25
	MOL Nyrt.	149,400,000	8.17
	Richter Gedeon Nyrt.	21,614,140	1.18
	Vonovia	132,827,427	7.26
	Waberer's International Nyrt.	75,459,300	4.12
	<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>566,829,090</i>	<i>30.98</i>
	<i>Vállalati kötvény</i>		
	BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	170,529,470	9.32
	CESSPO 2025/11/14	156,630,518	8.56

	NITROGENM 7% 2025/05/14		30,724,888	1.68
	NOVALJ 10.75 2032/11/28		84,137,917	4.60
	OTPHB Float 2025/07/13		155,525,886	8.50
	PCRK 2024/A		105,033,872	5.74
	Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22		80,535,210	4.40
	Raiffeisen Bank EUR Float 2026/01/19 (RABKAS)		76,394,364	4.18
	<i>Vállalati kötvény összesen</i>		<i>859,512,125.00</i>	<i>46.98</i>
Átruházható értékpapírok összesen			1,426,341,215	77.96
Követelések				
	<i>Köv/Köt</i>			
	MAGYAR FORINT		1,812,645	0.10
	<i>Köv/Köt összesen</i>		<i>1,812,645</i>	<i>0.10</i>
Követelések összesen			1,812,645.00	0.10
Egyéb eszközök				
	<i>CFD</i>		0	0.00
	<i>CFD Összesen</i>		<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Határidős</i>		153,776,844	8.40
	<i>Határidős összesen</i>		<i>153,776,844.40</i>	<i>8.40</i>
Egyéb eszközök összesen			153,776,844	8.40
Eszközök összesen			1,827,525,448	99.89
Kötelezettségek				
	<i>Díjak</i>			
	Felügyeleti díj		-166,829	-0.01
	Könyvelési díj		-189,978	-0.01
	Könyvvizsgálói díj		-283,529	-0.02
	Különadó		-238,982	-0.01
	Letétkezelői díj		-75,181	0.00
	<i>Díjak összesen</i>		<i>-954,499</i>	<i>-0.05</i>
Kötelezettségek összesen			-954,499	-0.05
Nettó eszközérték			1,826,570,949	100

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

	2022.12.31	2023.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	1,008,431,679	829,124,187

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

	2022.12.31	2023.06.30
--	------------	------------

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	315,615,738	16.52	566,829,090	30.98
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	739,473,601	38.70	859,512,125	46.98
* A Nettó eszközérték százalékos arányában				

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

V. 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 kitétség mértéke (%)
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2023.01.31	107.91
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2023.02.28	109.28
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2023.03.31	107.68
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2023.04.28	102.23
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2023.05.31	125.00
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2023.06.30	110.65



A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023. június hó végi állapot alapján.

Az Alap kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel fedezetére az alapban 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.