

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Cuvée Alap
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>		
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen CZK	20,466	0.00%
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen EUR	354,503	0.03%
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen HUF	285,924,803	20.18%
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen RON	14,507	0.00%
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen USD	6,239,338	0.44%
Accorde Cuvée Alap Saxo USD	92,505,407	6.53%
<i>Deviza összesen</i>	<i>385,059,024</i>	<i>27.18%</i>
Banki egyenlegek összesen	385,059,024	27.18%
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
MÁK 2032/A	190,747,802	13.47%
US Treasury N/B 0.125 07/15/23	149,294,936	10.54%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>340,042,738</i>	<i>24.01%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	146,620,396	10.35%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	187,845,043	13.26%
Alibaba Group Holding - SP ADR	0	0.00%
Alphabet CL-A	0	0.00%
Apple	0	0.00%
Digi Communications NV	0	0.00%
Erste Group Bank AG	47,869,900	3.38%
LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	0	0.00%
Microsoft Corporation	0	0.00%
OMV AG	42,354,455	2.99%
Rheinmetall AG	44,679,908	3.15%
Star Bulk Carriers	36,121,632	2.55%
UniCredit SpA	68,526,322	4.84%
XLE- SPDR ENERGY Select Sector	72,293,605	5.10%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>646,311,261</i>	<i>45.63%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		

OTPHB Float 2025/07/13	100,478,360	7.09%
Vállalati kötvény összesen	100,478,360	7.09%
CFD		
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen CFD	12,906,338	0.91%
CFD Összesen	12,906,338	0.91%
Átruházható értékpapírok összesen	1,099,738,697	77.64%
Követelések		
Köv/Köt		
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy B sorozat EUR	1,990,864	0.14%
Követelések összesen	1,990,864	0.14%
Egyéb eszközök		
Bank kamat	3,509,142	0.25%
Határidős	-47,931,776	-3.38%
Határidős összesen	-47,931,776	-3.38%
Egyéb eszközök összesen	-44,422,634	-3.14%
Eszközök összesen	1,442,365,950	101.82%
Kötelezettségek		
Díjak		
Alapkezelői díj "A"	-2,924,391	-0.21%
Alapkezelői díj "B"	-3,888,595	-0.27%
Alapkezelői díj "C"	-57,731	0.00%
Felügyeleti díj	-126,565	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-299,585	-0.02%
Különadó	-137,708	-0.01%
Letétkezelői díj	-59,460	0.00%
Sikerdíj 'A'	-12,323,035	-0.87%
Sikerdíj 'B'	-2,828,200	-0.20%
Díjak összesen	-22,835,248	-1.61%
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	-2,511,011	-0.18%
USA DOLLÁR	-479,371	-0.03%
Kötelezettségek összesen	-25,825,630	-1.82%
Nettó eszközérték	1,416,540,320	100.00%

Vége: 2023.06.30.

Instrumentum		Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek		2023.06.30	
<i>Deviza</i>			
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen CZK	0	0.00
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen EUR	965,411,134.00	17.56
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen HUF	272,783,467.00	4.96
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen PLN	166,864.00	0.00
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen RON	0	0.00
	Accorde Cuvée Alap Raiffeisen USD	19,088,203	0.35
	Accorde Cuvée Alap Saxo USD	125,668,857	2.29
	<i>Deviza összesen</i>	<i>1,383,118,525</i>	<i>25.16</i>
	<i>Betét</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Betét összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Banki egyenlegek összesen		1,383,118,525	25.16
Átruházható értékpapírok			
<i>Állampapír</i>			
	MÁK 2026/H	106,439,100	1.94
	MÁK 2032/A	0	0.00
	ROMANI 2.75 04/14/2041	268,444,680	4.88
	US Treasury N/B 0.125 07/15/23	0	0.00
	<i>Állampapír összesen</i>	<i>374,883,780</i>	<i>6.82</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>			
	Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	585,755,497	10.66
	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	561,206,206	10.21
	Erste Group Bank AG	0	0.00
	OMV AG	144,146,892	2.62
	PKN-ORLEN S.A.	134,278,748	2.44
	PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	131,455,996	2.39
	Raiffeisen Bank International	134,720,190	2.45
	Rheinmetall AG	148,927,046	2.71
	Star Bulk Carriers	0	0.00
	UniCredit SpA	157,841,589	2.87
	Vonovia	112,903,313	2.05
	XLE- SPDR ENERGY Select Sector	111,170,432	2.02
	<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,222,405,909</i>	<i>40.43</i>
<i>Vállalati kötvény</i>			
	Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	38,322,884	0.70
	BANCA TRANS RABOCS 8.875 27/04/2027	155,368,230	2.83
	BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	251,918,535	4.58
	Eurobank Float 2032/12/06	163,878,835	2.98
	KERPW 6.5 2024/10/17	51,746,296	0.94
	MUFJIN Float 12/15/50	52,418,401	0.95
	NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)	224,580,115	4.09

NOVALJ 10.75 2032/11/28	168,275,835	3.06
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	70,999,585	1.29
OTPHB Float 2025/07/13	0	0.00
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22 (RABHUG)	80,535,210	1.47
RAIFFEISEN BANK INTL 8.659% 2023/12/15 (RBI PERP.)	132,971,277	2.42
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>1,391,015,203</i>	<i>25.31</i>
Átruházható értékpapírok összesen	3,988,304,892	72.56
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	11,110,057	0.20
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy B sorozat EUR	-21,301,077	-0.39
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	-48,160,682	-0.88
EURO	-9,538,041	-0.17
MAGYAR FORINT	-40,698,774	-0.74
USA DOLLÁR	50,305,518	0.92
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>-58,282,999</i>	<i>-1.06</i>
Követelések összesen	-58,282,999	-1.06
Egyéb eszközök		
CFD	0	0.00
CFD Összesen	0	0.00
Határidős	213,766,357	3.89
Határidős összesen	213,766,357	3.89
Egyéb eszközök összesen	213,766,357	3.89
Eszközök összesen	5,526,906,775	100.55
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj "A"	-3,923,390	-0.07
Alapkezelői díj "B"	-12,871,890	-0.23
Alapkezelői díj "C"	-4,684,411	-0.09
Felügyeleti díj	-380,994	-0.01
Könyvelési díj	-189,978	0.00
Könyvvizsgálói díj	-275,298	-0.01
Különadó	-435,208	-0.01
Letétkezelői díj	-209,878	0.00
Sikerdíj 'A'	-7,128,696	-0.13
Sikerdíj 'B'	0	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-30,099,743</i>	<i>-0.55</i>
Kötelezettségek összesen	-30,099,743	-0.55
Nettó eszközérték	5,496,807,032	100

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

Befektetési jegy				2022.12.31	2023.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Cuvée Alap (db)	A	HUF	HU0000721774	530,041,322	796,773,422
Accorde Cuvée Alap (db)	B	EUR	HU0000721782	2,068,596	7,945,464
Accorde Cuvée Alap (db)	C	USD	HU0000730890	35,811	3,535,854

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

Befektetési jegy				2022.12.31	2023.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Cuvée Alap	A	HUF	HU0000721774	1.096743	1.243888
Accorde Cuvée Alap	B	EUR	HU0000721782	0.991550	1.057957
Accorde Cuvée Alap	C	USD	HU0000730890	1.060115	1.144821

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó		Záró		
	állomány	(%)*	állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	311,845,822	22.01	1,075,444,206	19.56	
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	347,371,777	24.52	1,146,961,703	20.87	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	440,521,098	31.10	1,765,898,983	32.13	
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2023.01.31	112.37
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2023.02.28	106.48
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2023.03.31	108.65
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2023.04.28	108.49
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2023.05.31	108.38
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2023.06.30	108.53

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2023. 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.