

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap
Éves jelentés
2024

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyongkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	9
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	9
IV.Befektetési alap összetétele.....	9
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	10
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	14
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	14
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	22
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	22
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	23
XI.Tőkeáttétel	24
XII.Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről	25
XIII.Fenntarthatósági nyilatkozat	27
Éves beszámoló	29
Mérleg.....	30
Eredménykimutatás.....	32
Cash Flow kimutatás	33
Kiegészítő Melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz	34
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	35
Az Alap főbb adatai.....	35
A számviteli politika fő vonásai	36
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	38
Üzleti jelentés	47

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Abacus Abszolút Hozamú Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap** (lajstrom száma:1111-671), (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének I. és V. c.) -d.) pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft Cj sz:01-09-686723

1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.1/1. e-mail:hahnestsa@vipmail.hu

MKVK 000866

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell

TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft Cj sz:01-09-686723

1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.1/1. e-mail:hahnestsa@vipmail.hu

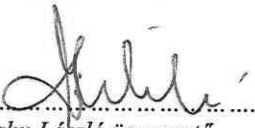
MKVK 000866



véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 24.


Hahn László ügyvezető
TEL Consulting Kft
1025 Budapest, Szépvölgyi u.4/b.1/1.
MKVK 000866


Hahn László
kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK 003364

Éves jelentés

Az ACCORDE ABACUS ABSZOLÚT HOZAMÚ ALAP (korábbi nevén: Accorde Abacus Alap) éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6. sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyronkimutatás

Instrumentum	2023.12.31		2024.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap Concorde Margin HUF	0	0	404,369,999	0.44%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap OTP Margin HUF	0	0	157,023,752	0.17%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap SAXO EUR 7609126	89,865,169	0.69%	666,031,094	0.72%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap SAXO USD 7609126	79,854,527	0.61%	543,670,832	0.59%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap UniCredit CZK	625	0.00%	686	0.00%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap UniCredit EUR	1,571,499,636	12.06%	3,532,941,138	3.83%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap UniCredit HUF	1,092,700,679	8.38%	9,770,356,716	10.59%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap UniCredit PLN	209,536	0.00%	115,720,930	0.13%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap UniCredit RON	13,532,744	0.10%	65,966,037	0.07%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap UniCredit USD	76,491,543	0.59%	3,237,001,875	3.51%
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,924,154,458</i>	<i>22.44%</i>	<i>18,493,083,059</i>	<i>20.05%</i>
Banki egyenlegek összesen	2,924,154,458	22.44%	18,493,083,059	20.05%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D250430	0	0.00%	21,149,786	0.02%
MÁK 2026/E	570,077,500	4.37%	0	0.00%
MÁK 2027/B	0	0.00%	3,179,432,667	3.45%
MÁK 2029/B	0	0.00%	3,691,647,040	4.00%
MÁK 2032/B	0	0.00%	2,594,272,775	2.81%
MNB 0 20250102	0	0.00%	8,797,509,600	9.54%
ROMANI 2.875% 03/11/29	177,970,882	1.37%	197,307,832	0.21%
ROMANI 6 05/25/34	123,077,296	0.94%	129,089,799	0.14%
Romania 6.625 2029/09/27	208,034,040	1.60%	224,633,564	0.24%
REPHUN 5.375 2033/0912	0	0.00%	585,345,939	0.63%
ROMANI 2.75 04/14/2041	0	0.00%	549,253,221	0.60%
ROMANIA 6.375% 2033/09/18	0	0.00%	2,587,301,403	2.81%
US Treasury N/B 2.125 12/31/22	0	0.00%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,079,159,718</i>	<i>8.28%</i>	<i>22,556,943,626</i>	<i>24.46%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	0	0.00%	52,003,402	0.06%
Alpha Services and Holdings	589,098,420	4.52%	0	0.00%
Banca Transilvania	0	0.00%	12,744,522	0.01%
Biggeorge 27.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sor bef jegy	0	0.00%	181,036,334	0.20%
Biggeorge 39.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sor bef jegy	0	0.00%	315,589,462	0.34%
Erste Group Bank AG	562,380,376	4.31%	0	0.00%
Eurobank Holdings SA	0	0.00%	2,652,052,030	2.88%

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

GRÁNIT Bank Nyrt. Törzsrészvény	0	0.00%	109,600,000	0.12%
Goodwill Pharma Nyrt.	50,000,020	0.38%	50,000,020	0.05%
Ishares 20+Year Treasury Bond ETF	0	0.00%	1,512,415,872	1.64%
Magyar Telekom	1,168,804,780	8.97%	3,382,662,374	3.67%
NBG National Bank of Greece	120,384,310	0.92%	0	0.00%
Nova Ljubljanska Banka GDR	0	0.00%	3,184,079,380	3.45%
OMV AG	365,355,854	2.80%	2,051,909,920	2.22%
OMV PETROM	549,981,060	4.22%	1,661,961,618	1.80%
OTP Bank Nyrt.	568,800,000	4.36%	3,687,300,000	4.00%
Pekao Bank	522,072,798	4.01%	4,148,941,451	4.50%
PKN-ORLEN S.A.	438,263,120	3.36%	3,102,902,040	3.36%
Raiffeisen Bank International	686,064,250	5.26%	0	0.00%
Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	0	0.00%	472,747,323	0.51%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>5,621,204,988</i>	<i>43.13%</i>	<i>26,577,945,748</i>	<i>28.82%</i>
<i>Certifikált</i>				
<i>Certifikált összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
Alpha Bank 6 09/13/34	0	0.00%	901,720,655	0.98%
Alpha Bank 7.5 PERP	0	0.00%	2,074,840,021	2.25%
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	169,006,097	1.30%	180,443,209	0.20%
Banca Transilvania 5.125% 09/30/30	0	0.00%	1,587,460,440	1.72%
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	594,104,034	4.56%	1,564,761,754	1.70%
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	509,392,151	3.91%	524,807,852	0.57%
Bank Millenium 5.308 09/25/29	0	0.00%	1,040,062,548	1.13%
Bank Millennium 9.875 09/18/27	0	0.00%	1,036,801,123	1.12%
BAWAG 7.25 PERP	0	0.00%	3,372,324,346	3.66%
CEC Bank 5.625 11/28/29	0	0.00%	1,248,657,615	1.35%
EIB 11.5 2025/09/09	337,448,100	2.59%	320,805,900	0.35%
ERSTE 7% PERP	0	0.00%	884,603,499	0.96%
ETEGA 8% 2034/01/03	539,482,247	4.14%	656,066,575	0.71%
ETEGA 8.25% 2029/07/18	120,537,460	0.92%	0	0.00%
MBank 8.375 2027/09/11	289,668,918	2.22%	315,691,506	0.34%
MUFJIN Float 12/15/50	0	0.00%	341,442,984	0.37%
NOVALJ 10.75 2032/11/28	293,924,704	2.26%	336,638,493	0.36%
NOVALJ 6.875 2034/01/24	0	0.00%	233,296,510	0.25%
OTPHB 4.25% 2030/10/16	0	0.00%	1,251,454,019	1.36%
OTPHB 4.75% 2028/12/06	0	0.00%	969,564,715	1.05%
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	321,533,669	2.47%	0	0.00%
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	266,096,647	2.04%	0	0.00%
OTPHB Float 2049/11/07	0	0.00%	155,393,558	0.17%
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	248,681,525	1.91%	0	0.00%
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22	200,457,293	1.54%	0	0.00%
RAIFFEISEN BANK 5.25% 01/02/35 Corp	0	0.00%	725,575,928	0.79%
RAIFFEISEN BANK INTL 6% 2026/06/15	0	0.00%	653,865,212	0.71%
RAIFFEISEN BANK INTL 7.375 PERP	0	0.00%	2,498,806,318	2.71%
Romgaz 4.75 10/07/29	0	0.00%	837,659,676	0.91%
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>3,890,332,845</i>	<i>29.85%</i>	<i>23,712,744,456</i>	<i>25.71%</i>
<i>Átruházható értékpapírok összesen</i>	<i>10,590,697,551</i>	<i>81.26%</i>	<i>72,847,633,830</i>	<i>78.98%</i>
<i>Követelések</i>				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap Bef.jegy A Sor	3,948,492	0.03%	522,010,519	0.57%
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap Bef.jegy B Sor	0	0.00%	56,268,527	0.06%

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap Bef.jegy C Sor	0	0.00%	46,381,939	0.05%
MAGYAR FORINT	0	0.00%	170,758,749	0.19%
USA DOLLÁR	4,057,852	0.03%	7,931,040	0.01%
Értékpapír	92,289,415	0.71%	1,634,627,239	1.77%
Követelések összesen	100,295,759	0.77%	2,437,978,013	2.64%
Egyéb eszközök				
Kölcsönzési díj	339,317	0.00%	4,582,491	0.00%
Opciók	0	0.00%	138,536,479	0.15%
Opciók összesen	0	0.00%	138,536,479	0.15%
Határidős	165,265,963	1.27%	-186,754,855	-0.20%
Határidős összesen	165,265,963	1.27%	-186,754,855	-0.20%
IRS	94,906,493	0.73%	0	0.00%
IRS összesen	94,906,493	0.73%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen	260,511,773	2.00%	-43,635,885	-0.05%
Eszközök összesen				
	13,875,659,541	106.46%	93,735,059,017	101.63%
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj A sorozat	-38,744,277	-0.30%	-266,408,298	-0.29%
Alapkezelői díj B sorozat	0	0.00%	-69,915	0.00%
Alapkezelői díj C sorozat	-9,122,630	-0.07%	-105,023,946	-0.11%
Elemzési és kutatási díj	-2,334,673	-0.02%	-4,637,499	-0.01%
Felügyeleti díj	-930,748	-0.01%	-7,223,538	-0.01%
Könyvelési díj	-187,890	0.00%	-191,541	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-350,829	0.00%	-1,087,380	0.00%
Különadó	-1,318,264	-0.01%	-10,218,346	-0.01%
Letétkezelői díj	-478,377	0.00%	-3,798,969	0.00%
Sikerdíj A sorozat	-330,699,146	-2.54%	-675,127,080	-0.73%
Sikerdíj C sorozat	0	0.00%	-266,669,648	-0.29%
Díjak összesen	-384,166,834	-2.95%	-1,340,456,160	-1.45%
Köv/Köt				
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap Bef.jegy A Sor	0	0.00%	-115,046,995	-0.12%
EURO	0	0.00%	-41,074,614	-0.04%
MAGYAR FORINT	0	0.00%	-2,273,038	0.00%
Accorde Abacus Alap Concorde Margin HUF	-265,340,000	-2.04%	0	0.00%
Accorde Abacus Alap OTP Margin HUF	-192,937,500	-1.48%	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-842,444,334	-6.46%	-1,498,850,807	-1.63%
Nettó eszközérték				
	13,033,215,207	100.00%	92,236,208,211	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2022.12.30	2023.12.29	2024.12.31
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap A sorozat	4,639,349,081	6,320,940,913	35,633,535,986*
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap B sorozat	-	-	427,247*
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap C sorozat	171,078	6,812,925	49,630,729*

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
 Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31): 35,633,535,986
 Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31): 427,247
 Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap C sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31): 49,630,729
 Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31): 35,415,850,104
 Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31): 288,055
 Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap C sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31): 49,540,546

A jogi készlet, tartalmazza a 12.31-ei befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg. Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között. Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza.

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2023.12.29	2024.12.31
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap A sorozat (HUF)	1.627062	1.867804
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap B sorozat (EUR)	-	0.990540
Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap C sorozat (USD)	1.164244	1.305690

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	5,621,204,988	53.08	26,029,316,550	35.73
Más szabályozott piacon forg. átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	3,890,332,845	36.73	548,629,198	0.75
CFD-k	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,079,159,718	10.19	46,269,688,082	63.52
Értékpapírok összesen	10,590,697,551	100.00	72,847,633,830	100.00

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem,

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	3,413,702,492		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	344,580,153		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	80,335,254		
Részcvények	2,783,332,958		
Befektetési jegyek	2,383,882		
Certifikát	0		
ETF	203,070,245		
Értékpapírok után kapott kamat	1,059,073,767		
Értékpapírok után kapott osztalék	977,620,041		
Bankoktól kapott kamat	601,647,560		
Értékpapír kölcsönzési díj	5,145,059		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	5,204,763,229		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	584,642,925		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	368,228,749		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	809,729,810		
Egyéb pénzügyi bevétel	76,923		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		329,984,982	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3,590,351	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		285,890	
Részcvények		326,108,741	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		271,532,344	
Banki kamat		15,336,112	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		3,651,248,894	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		240,304,579	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		263,046,284	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		711,960,751	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	13,024,630,555	5,483,413,946	7,541,216,609

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	3,277	41,710,411	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	3,277	41,710,411	-41,707,134

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	882,844,743	511,342,574
Letétkezelői díj	24,558,299	20,759,330
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,176	574,604
Könyvvizsgálói díj	3,364,999	4,533
Sikerdíj	941,796,728	0
Elemzési és kutatási díj	10,568,068	5,930,569
Értékpapír adás-vétel költsége	63,616,385	63,616,385
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1,493,048	1,493,048
Határidős kötés költség	7,470,212	7,470,212
Bankköltség	1,403,401	1,403,401
Hatósági díjak	0	0
Összesen	1,937,882,059	612,594,656

f) Nettó jövedelem,

adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	5,561,628
-------------	--------------------------	------------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2024.01.31	12,314,366,422	1.669628	7,375,517,033
2024.02.29	15,356,629,800	1.687619	9,099,584,557
2024.03.29	19,565,206,256	1.733335	11,287,605,561
2024.04.30	23,805,587,402	1.752700	13,582,236,781
2024.05.31	29,278,065,065	1.771884	16,523,691,325
2024.06.28	34,501,261,107	1.800293	19,164,249,931
2024.07.31	40,408,219,981	1.817477	22,233,135,145
2024.08.30	43,655,979,966	1.826817	23,897,294,495
2024.09.30	51,966,031,048	1.821777	28,524,917,883
2024.10.31	55,696,822,353	1.833748	30,373,215,392
2024.11.29	61,528,446,685	1.852934	33,205,950,339
2024.12.31	66,556,452,076	1.867804	35,633,535,986

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

Az Alap "B" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2024.12.31	423,205	0.990540	427,247

Az Alap "C" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma (db)
2024.01.31	10,793,973	1.191605	9,058,350
2024.02.29	14,149,580	1.197943	11,811,561
2024.03.29	17,573,062	1.223093	14,367,722
2024.04.30	21,777,220	1.239117	17,574,789
2024.05.31	31,939,107	1.252389	25,502,535
2024.06.28	37,173,119	1.270378	29,261,453
2024.07.31	42,709,133	1.280661	33,349,297
2024.08.30	47,313,129	1.286901	36,765,155
2024.09.30	54,909,019	1.280603	42,877,488
2024.10.31	59,949,359	1.286804	46,587,776
2024.11.29	62,091,130	1.297362	47,859,527
2024.12.31	64,802,347	1.305690	49,630,729

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	3,111,000,000	3,140,527,300	38,905,367	3,179,432,667
MÁK 2029/B	3,620,000,000	3,627,048,600	64,598,440	3,691,647,040
MÁK 2032/B	2,537,000,000	2,519,737,300	74,535,475	2,594,272,775
Magyar államkötvény összesen	9,268,000,000	9,287,313,200	178,039,282	9,465,352,482

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D250430	21,500,000	20,255,967	893,819	21,149,786
Diszkont kincstárjegy összesen	21,500,000	20,255,967	893,819	21,149,786

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MNB 0 20250102		8,800,000,000	8,777,982,400	19,527,200	8,797,509,600
Jegybanki kötvények összesen		8,800,000,000	8,777,982,400	19,527,200	8,797,509,600

					Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Ishares 20+Year Treasury Bond ETF	USD	44,000	1,521,509,073	-9,093,201	1,512,415,872
ETF összesen		44.000	1.521.509.073	-9.093.201	1.512.415.872

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

						Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték	
Alpha Bank 6 09/13/34	EUR	2,000,000	782,720,017	119,000,638	901,720,655	
Alpha Bank 7.5 PERP	EUR	4,700,000	1,859,458,847	215,381,174	2,074,840,021	
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	EUR	400,000	148,706,316	31,736,893	180,443,209	
Banca Transilvania 5.125% 09/30/30	EUR	3,750,000	1,482,889,663	104,570,777	1,587,460,440	
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	EUR	3,500,000	1,382,429,825	182,331,929	1,564,761,754	
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	EUR	1,143,000	472,266,226	52,541,626	524,807,852	
Bank Millenium 5.308 09/25/29	EUR	2,450,000	1,003,743,984	36,318,564	1,040,062,548	
Bank Millennium 9.875 09/18/27	EUR	2,250,000	948,841,677	87,959,446	1,036,801,123	
BAWAG 7.25 PERP	EUR	7,800,000	3,096,183,090	276,141,256	3,372,324,346	
CEC Bank 5.625 11/28/29	EUR	3,000,000	1,233,390,000	15,267,615	1,248,657,615	
ERSTE 7% PERP	EUR	2,000,000	779,862,737	104,740,762	884,603,499	
ETEGA 8% 2034/01/03	EUR	1,300,000	510,308,929	145,757,646	656,066,575	
MBank 8.375 2027/09/11	EUR	700,000	275,320,194	40,371,312	315,691,506	
MUFJIN Float 12/15/50	EUR	1,500,000	316,664,417	24,778,567	341,442,984	
NOVALJ 10.75 2032/11/28	EUR	700,000	288,659,203	47,979,290	336,638,493	
NOVALJ 6.875 2034/01/24	EUR	500,000	191,060,870	42,235,640	233,296,510	
OTPHB 4.25% 2030/10/16	EUR	3,000,000	1,198,210,041	53,243,978	1,251,454,019	
OTPHB 4.75% 2028/12/06	EUR	2,250,000	877,240,289	92,324,426	969,564,715	
OTPHB Float 2049/11/07	EUR	375,000	140,339,179	15,054,379	155,393,558	
RAIFFEISEN BANK 5.25% 01/02/35 Corp	EUR	1,700,000	667,535,974	58,039,954	725,575,928	
RAIFFEISEN BANK INTL 6% 2026/06/15	EUR	1,600,000	606,090,095	47,775,117	653,865,212	
RAIFFEISEN BANK INTL 7.375 PERP	EUR	6,000,000	2,457,660,000	41,146,318	2,498,806,318	
Romgaz 4.75 10/07/29	EUR	2,000,000	794,221,514	43,438,162	837,659,676	
EIB 11.5 2025/09/09	HUF	300,000,000	297,000,000	23,805,900	320,805,900	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		354,618,000	21,810,803,087	1,901,941,369	23,712,744,456	

						Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték	
REPHUN 5.375 2033/09/12	EUR	1,300,000	546,840,447	38,505,492	585,345,939	
ROMANI 2.75 04/14/2041	EUR	2,000,000	537,607,332	11,645,889	549,253,221	
ROMANI 2.875% 03/11/29	EUR	500,000	163,532,550	33,775,282	197,307,832	
ROMANIA 6.375% 2033/09/18	EUR	5,950,000	2,615,740,465	-28,439,062	2,587,301,403	
Romania 6.625 2029/09/27	EUR	500,000	205,233,380	19,400,184	224,633,564	
ROMANI 6 05/25/34	USD	350,000	118,035,827	11,053,972	129,089,799	
Külföldi állampapír összesen		10,600,000	4,186,990,001	85,941,757	4,272,931,758	

						Ft-ban
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték	
Goodwill Pharma Nyrt.		2,631,580	50,000,020	0	50,000,020	
GRÁNIT Bank Nyrt. Tőrszrészvény		6,850,000	99,325,000	10,275,000	109,600,000	
Magyar Telekom		265,515,100	2,663,870,432	718,791,942	3,382,662,374	
OTP Bank Nyrt.		17,000,000	3,138,778,406	548,521,594	3,687,300,000	
Belföldi részvény összesen		291,996,680	5,951,973,858	1,277,588,536	7,229,562,394	

						Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték	
Eurobank Holdings SA	EUR	2,900,000	2,623,621,797	28,430,233	2,652,052,030	
Nova Ljubljanska Banka GDR	EUR	311,821	2,600,114,530	583,964,850	3,184,079,380	
OMV AG	EUR	134,000	2,005,960,302	45,949,618	2,051,909,920	
Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	EUR	9,769	465,873,866	6,873,457	472,747,323	
Pekao Bank	PLN	313,500	4,301,385,158	-152,443,707	4,148,941,451	
PKN-ORLEN S.A.	PLN	685,000	4,024,504,240	-921,602,200	3,102,902,040	
Banca Transilvania	RON	5,727	13,562,975	-818,453	12,744,522	
OMV PETROM	RON	28,440,822	1,341,037,511	320,924,107	1,661,961,618	
Külföldi részvény összesen		32,800,639	17,376,060,379	-88,722,095	17,287,338,284	

						Ft-ban
Megnevezés	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték	
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	EUR	100,449	49,229,740	2,773,662	52,003,402	
Biggeorge 27.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befe	HUF	137,266,300	180,103,936	932,398	181,036,334	
Biggeorge 39.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befe	HUF	263,168,100	315,043,791	545,671	315,589,462	
Befektetési jegy összesen		400,534,849	544,377,467	4,251,731	548,629,198	

						Ft-ban
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték	
		0	0	0	0	
CFD összesen		0	0	0	0	
MINDÖSSZESEN		19,180,094,168	69,477,265,432	3,370,368,398	72,847,633,830	

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap A sorozat	2022.12.30	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (Ft)	5,995,239,604	10,284,563,753	66,556,452,076
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.292259	1.627062	1.867804

Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap B sorozat	2022.12.30	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	-	-	423,205
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	-	-	0.990540

Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap C sorozat	2022.12.30	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (USD)	169,370	7,931,910	64,802,347
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.990018	1.164244	1.305690

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2024.01.16	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2024 futures	Határidős	10	- 1,711,962	16942
2024.01.17	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2024 futures	Határidős	10	- 1,646,034	16846.25
2024.03.05	DAX Index - Mar 2024 futures	Határidős	5	- 2,870,855	17661
2024.04.15	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2024 futures	Határidős	5	5,840,740	18034.6
2024.04.15	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2024 futures	Határidős	10	17,319,352	18111.03
2024.06.14	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	11	7,734,487	18292.73
2024.06.26	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	5	- 3,072,333	18280
2024.06.26	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	5	4,162,515	18426
2024.06.26	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	11	10,901,825	18442
2024.07.17	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	10	- 732,938	18572.5
2024.07.17	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	20	195,450	18581
2024.08.01	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	2	- 1,583,760	18096
2024.08.01	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	2	- 1,583,760	18096
2024.08.02	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	5	4,215,894	17816
2024.08.05	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	3	8,129,400	17673
2024.08.07	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	5	- 5,598,644	17580.6
2024.08.07	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	5	- 8,945,876	17513.4
2024.09.03	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	20	- 16,707,647	18708.95
2024.09.04	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	10	- 4,519,314	18579.1
2024.09.06	DAX Index - Sep 2024 futures	Határidős	14	28,930,919	18516.79

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2024.01.03	USD/HUF	Forward	43500	15,203,663	349.5095
2024.01.04	USD/HUF	Forward	44900	15,614,815	347.76871
2024.01.04	EUR/HUF	Forward	153516000	400,000	383.79
2024.01.05	USD/HUF	Forward	50000	17,384,135	347.6827
2024.01.05	EUR/HUF	Forward	725410500	1,900,000	381.795
2024.01.08	EUR/HUF	Forward	534436322	1,400,000	381.74023
2024.01.09	USD/HUF	Forward	280000	98,044,800	350.16
2024.01.10	EUR/HUF	Forward	1344885657	3,550,000	378.84103
2024.01.11	USD/HUF	Forward	131400	45,873,054	349.11
2024.01.12	USD/HUF	Forward	284000	99,326,160	349.74
2024.01.15	USD/HUF	Forward	42100	14,753,945	350.45
2024.01.15	USD/HUF	Forward	349580000	1,000,000	349.58
2024.01.16	USD/HUF	Forward	88200	31,002,300	351.5
2024.01.17	USD/HUF	Forward	193200	68,437,236	354.23
2024.01.17	EUR/HUF	Forward	192060000	500,000	384.12
2024.01.17	EUR/HUF	Forward	1010792150	2,650,000	381.431
2024.01.18	USD/HUF	Forward	119000	42,099,600	353.77815
2024.01.19	USD/HUF	Forward	144800	51,563,280	356.1
2024.01.22	USD/HUF	Forward	106800	37,821,084	354.13
2024.01.22	USD/HUF	Forward	2758011577	7,857,650	350.997
2024.01.22	USD/HUF	Forward	7857650	2,785,081,181	354.442
2024.01.22	EUR/HUF	Forward	1213044800	3,140,000	386.32
2024.01.22	EUR/HUF	Forward	773480000	2,000,000	386.74
2024.01.24	USD/HUF	Forward	669948	239,097,742	356.89
2024.01.24	EUR/HUF	Forward	771840000	2,000,000	385.92
2024.01.24	EUR/HUF	Forward	194325000	500,000	388.65
2024.01.25	USD/HUF	Forward	90300	32,374,356	358.52
2024.01.26	USD/HUF	Forward	148800	53,536,752	359.79
2024.01.29	USD/HUF	Forward	82800	29,957,868	361.81
2024.01.30	EUR/HUF	Forward	233947200	600,000	389.912
2024.01.30	USD/HUF	Forward	70300	25,599,042	364.14
2024.01.31	USD/HUF	Forward	252900	91,064,232	360.08
2024.02.01	EUR/HUF	Forward	174150000	450,000	387
2024.02.01	USD/HUF	Forward	43000	15,425,390	358.73
2024.02.02	USD/HUF	Forward	90100	32,008,926	355.26
2024.02.05	USD/HUF	Forward	95900	34,532,631	360.09
2024.02.05	EUR/HUF	Forward	291510000	750,000	388.68
2024.02.06	USD/HUF	Forward	36700	13,327,238	363.14
2024.02.07	USD/HUF	Forward	182200	66,083,940	362.7
2024.02.08	USD/HUF	Forward	663100	241,361,769	363.99
2024.02.09	USD/HUF	Forward	97700	35,558,892	363.96
2024.02.12	USD/HUF	Forward	157100	56,881,197	362.07
2024.02.12	EUR/HUF	Forward	388770000	1,000,000	388.77

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

2024.02.13	USD/HUF	Forward	79700	28,876,904	362.32
2024.02.14	USD/HUF	Forward	52500	19,166,700	365.08
2024.02.15	USD/HUF	Forward	44500	16,265,640	365.52
2024.02.16	USD/HUF	Forward	40200	14,658,930	364.65
2024.02.19	USD/HUF	Forward	87900	31,985,931	363.89
2024.02.20	EUR/HUF	Forward	54770800	140,000	391.22
2024.02.20	USD/HUF	Forward	143500	52,126,375	363.25
2024.02.21	USD/HUF	Forward	29400	10,634,568	361.72
2024.02.22	EUR/HUF	Forward	392900100	1,010,000	389.01
2024.02.23	USD/HUF	Forward	282500	102,075,493	361.32918
2024.02.26	USD/HUF	Forward	123000	44,455,890	361.43
2024.02.27	USD/HUF	Forward	440000	158,847,608	361.01729
2024.02.28	USD/HUF	Forward	181100	65,914,967	363.97
2024.02.29	USD/HUF	Forward	285200	103,858,432	364.16
2024.02.29	EUR/HUF	Forward	1306345798	3,292,700	396.74
2024.02.29	USD/HUF	Forward	140036706	384,600	364.11
2024.03.01	USD/HUF	Forward	61200	22,411,440	366.2
2024.03.04	USD/HUF	Forward	56200	20,529,298	365.29
2024.03.05	EUR/HUF	Forward	127868800	320,000	399.59
2024.03.05	USD/HUF	Forward	159000	58,370,490	367.11
2024.03.07	USD/HUF	Forward	214300	78,243,073	365.11
2024.03.07	EUR/HUF	Forward	398560000	1,000,000	398.56
2024.03.08	USD/HUF	Forward	423000	153,692,820	363.34
2024.03.08	EUR/HUF	Forward	635312000	1,600,000	397.07
2024.03.12	USD/HUF	Forward	190000	69,122,000	363.8
2024.03.13	USD/HUF	Forward	90500	33,187,255	366.71
2024.03.14	USD/HUF	Forward	77000	28,080,360	364.68
2024.03.18	USD/HUF	Forward	250300	90,758,780	362.6
2024.03.19	USD/HUF	Forward	128700	47,079,747	365.81
2024.03.19	EUR/HUF	Forward	458298000	1,150,000	398.52
2024.03.20	USD/HUF	Forward	25800	9,439,997	365.89137
2024.03.21	USD/HUF	Forward	593100	215,532,540	363.4
2024.03.22	USD/HUF	Forward	193900	71,527,771	368.89
2024.03.22	EUR/HUF	Forward	424217607	1,060,000	400.20529
2024.03.25	USD/HUF	Forward	213300	78,679,971	368.87
2024.03.25	USD/HUF	Forward	770000	284,499,600	369.48
2024.03.26	EUR/HUF	Forward	10700000	4,241,159,000	396.37
2024.03.26	EUR/HUF	Forward	7900000	3,131,338,800	396.372
2024.03.26	EUR/HUF	Forward	3152945300	7,900,000	399.107
2024.03.26	EUR/HUF	Forward	4270370000	10,700,000	399.1
2024.03.26	EUR/HUF	Forward	478221900	1,200,000	398.51825
2024.03.26	USD/HUF	Forward	114200	41,862,294	366.57
2024.03.26	RON/HUF	Forward	2910000	232,121,970	79.767
2024.03.26	RON/HUF	Forward	232791270	2,910,000	79.997
2024.03.26	USD/HUF	Forward	1000000	365,330,000	365.33
2024.03.26	USD/HUF	Forward	366790000	1,000,000	366.79

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

2024.03.27	USD/HUF	Forward	174800	64,172,576	367.12
2024.03.28	USD/HUF	Forward	88900	32,676,084	367.56
2024.04.02	USD/HUF	Forward	324400	119,797,676	369.29
2024.04.02	EUR/HUF	Forward	266693500	670,000	398.05
2024.04.03	USD/HUF	Forward	94100	34,584,573	367.53
2024.04.04	USD/HUF	Forward	122200	44,321,940	362.7
2024.04.05	USD/HUF	Forward	59400	21,527,748	362.42
2024.04.08	USD/HUF	Forward	45100	16,272,982	360.82
2024.04.10	USD/HUF	Forward	205200	74,067,966	360.955
2024.04.11	USD/HUF	Forward	170000	62,022,800	364.84
2024.04.12	USD/HUF	Forward	144500	53,047,395	367.11
2024.04.15	USD/HUF	Forward	187600	69,226,276	369.01
2024.04.16	USD/HUF	Forward	226400	84,406,448	372.82
2024.04.17	USD/HUF	Forward	244800	91,099,872	372.14
2024.04.18	USD/HUF	Forward	338000	124,867,996	369.43194
2024.04.19	USD/HUF	Forward	270000	100,237,500	371.25
2024.04.22	USD/HUF	Forward	329200	121,915,928	370.34
2024.04.23	USD/HUF	Forward	112000	41,512,800	370.65
2024.04.24	USD/HUF	Forward	139200	51,321,648	368.69
2024.04.25	USD/HUF	Forward	224000	82,397,358	367.84535
2024.04.26	USD/HUF	Forward	254800	93,444,078	366.735
2024.04.29	USD/HUF	Forward	222300	81,481,531	366.5386
2024.04.29	EUR/HUF	Forward	306411768	780,000	392.8356
2024.04.30	USD/HUF	Forward	262100	95,967,915	366.15
2024.05.02	USD/HUF	Forward	186700	67,931,729	363.855
2024.05.02	EUR/HUF	Forward	429354090	1,100,000	390.3219
2024.05.03	USD/HUF	Forward	196800	71,640,075	364.02477
2024.05.06	USD/HUF	Forward	537200	194,838,583	362.69282
2024.05.07	USD/HUF	Forward	149300	53,973,443	361.51
2024.05.08	USD/HUF	Forward	260000	94,333,200	362.82
2024.05.09	USD/HUF	Forward	296100	107,285,913	362.33
2024.05.10	USD/HUF	Forward	225500	81,249,454	360.308
2024.05.13	USD/HUF	Forward	746600	268,723,738	359.93
2024.05.14	USD/HUF	Forward	272500	97,797,525	358.89
2024.05.15	USD/HUF	Forward	620000	221,209,800	356.79
2024.05.16	USD/HUF	Forward	75000	26,654,265	355.3902
2024.05.17	USD/HUF	Forward	1000000	356,599,320	356.59932
2024.05.21	USD/HUF	Forward	546900	194,449,201	355.548
2024.05.22	USD/HUF	Forward	261800	93,111,301	355.65814
2024.05.23	USD/HUF	Forward	441700	158,468,616	358.76979
2024.05.24	USD/HUF	Forward	1081300	385,709,215	356.70879
2024.05.27	USD/HUF	Forward	501100	178,216,215	355.65
2024.05.28	USD/HUF	Forward	367800	130,620,492	355.14
2024.05.29	USD/HUF	Forward	925600	329,670,952	356.17
2024.05.30	USD/HUF	Forward	883800	319,935,600	362
2024.05.31	USD/HUF	Forward	357300	129,028,176	361.12

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

2024.06.03	USD/HUF	Forward	505500	182,712,975	361.45
2024.06.04	EUR/HUF	Forward	30772700	12,032,741,154	391.02
2024.06.04	RON/HUF	Forward	229395300	2,910,000	78.83
2024.06.04	USD/HUF	Forward	1384600	496,836,018	358.83
2024.06.04	USD/HUF	Forward	498213695	1,384,600	359.825
2024.06.04	EUR/HUF	Forward	12115211990	30,772,700	393.7
2024.06.04	RON/HUF	Forward	2910000	229,133,400	78.74
2024.06.04	USD/HUF	Forward	72600	26,093,892	359.42
2024.06.06	USD/HUF	Forward	378200	136,303,280	360.4
2024.06.07	USD/HUF	Forward	179100	64,228,842	358.62
2024.06.07	EUR/HUF	Forward	392360000	1,000,000	392.36
2024.06.10	EUR/HUF	Forward	2103464000	5,300,000	396.88
2024.06.10	USD/HUF	Forward	227400	83,108,672	365.47349
2024.06.11	USD/HUF	Forward	88200	32,308,542	366.31
2024.06.11	USD/HUF	Forward	10394555076	28,414,398	365.82
2024.06.11	USD/HUF	Forward	28414398	10,427,799,922	366.99
2024.06.12	USD/HUF	Forward	74700	27,550,854	368.82
2024.06.13	USD/HUF	Forward	380300	139,429,389	366.63
2024.06.14	USD/HUF	Forward	403000	149,672,185	371.395
2024.06.14	EUR/HUF	Forward	200380000	500,000	400.76
2024.06.17	USD/HUF	Forward	323000	119,916,980	371.26
2024.06.18	USD/HUF	Forward	74600	27,637,062	370.47
2024.06.20	USD/HUF	Forward	262000	96,916,420	369.91
2024.06.24	USD/HUF	Forward	790100	293,443,140	371.4
2024.06.25	USD/HUF	Forward	57100	21,090,456	369.36
2024.06.26	USD/HUF	Forward	648000	241,094,880	372.06
2024.06.26	EUR/HUF	Forward	199480000	500,000	398.96
2024.06.27	USD/HUF	Forward	113600	42,230,013	371.74307
2024.06.28	USD/HUF	Forward	342800	127,014,256	370.52
2024.06.28	USD/HUF	Forward	780900	289,151,652	370.28
2024.07.01	USD/HUF	Forward	195200	71,635,101	366.9831
2024.07.02	USD/HUF	Forward	225700	83,655,946	370.65107
2024.07.03	USD/HUF	Forward	86900	32,018,746	368.45507
2024.07.04	USD/HUF	Forward	125100	45,845,397	366.47
2024.07.05	USD/HUF	Forward	54100	19,663,186	363.46
2024.07.08	USD/HUF	Forward	96900	35,144,661	362.69
2024.07.09	USD/HUF	Forward	186400	68,319,328	366.52
2024.07.10	USD/HUF	Forward	519300	189,243,306	364.42
2024.07.11	USD/HUF	Forward	194100	70,799,225	364.75644
2024.07.12	USD/HUF	Forward	285200	103,634,550	363.375
2024.07.15	USD/HUF	Forward	294100	106,265,947	361.3259
2024.07.16	USD/HUF	Forward	184100	66,167,381	359.41
2024.07.17	USD/HUF	Forward	328000	118,131,516	360.15706
2024.07.17	EUR/HUF	Forward	784145400	2,000,000	392.0727
2024.07.17	USD/HUF	Forward	2611392500	7,300,000	357.725
2024.07.18	USD/HUF	Forward	365000	130,438,225	357.365

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

2024.07.19	EUR/HUF	Forward	392460000	1,000,000	392.46
2024.07.19	USD/HUF	Forward	225000	80,939,250	359.73
2024.07.22	USD/HUF	Forward	227800	81,939,341	359.6986
2024.07.23	USD/HUF	Forward	328200	117,790,127	358.8974
2024.07.24	USD/HUF	Forward	115800	41,872,122	361.59
2024.07.25	USD/HUF	Forward	503100	183,042,491	363.82924
2024.07.26	USD/HUF	Forward	593400	214,917,808	362.18033
2024.07.29	USD/HUF	Forward	255100	92,168,811	361.30463
2024.07.31	USD/HUF	Forward	1096976700	3,000,000	365.6589
2024.07.31	USD/HUF	Forward	74300	27,217,465	366.3185
2024.08.01	USD/HUF	Forward	124900	45,791,976	366.62911
2024.08.01	EUR/HUF	Forward	1130566500	2,850,000	396.69
2024.08.02	USD/HUF	Forward	209600	77,203,703	368.33828
2024.08.05	USD/HUF	Forward	123500	45,146,660	365.56
2024.08.06	EUR/HUF	Forward	99984538	250,000	399.93815
2024.08.07	USD/HUF	Forward	86800	31,678,962	364.965
2024.08.08	USD/HUF	Forward	297700	108,291,870	363.76174
2024.08.09	USD/HUF	Forward	199800	72,501,842	362.87208
2024.08.12	USD/HUF	Forward	416200	150,319,786	361.172
2024.08.13	USD/HUF	Forward	321600	115,870,872	360.295
2024.08.14	USD/HUF	Forward	268400	96,093,910	358.025
2024.08.15	USD/HUF	Forward	265000	95,132,350	358.99
2024.08.16	USD/HUF	Forward	345800	124,742,474	360.7359
2024.08.22	USD/HUF	Forward	170100	59,944,941	352.41
2024.08.23	USD/HUF	Forward	265400	93,896,322	353.79172
2024.08.26	USD/HUF	Forward	165300	58,486,063	353.81768
2024.08.27	USD/HUF	Forward	188800	66,787,485	353.74727
2024.08.28	USD/HUF	Forward	227400	80,274,474	353.01
2024.08.29	USD/HUF	Forward	380500	134,487,725	353.45
2024.08.30	USD/HUF	Forward	400000	141,586,000	353.965
2024.09.02	USD/HUF	Forward	160100	56,832,677	354.98237
2024.09.03	USD/HUF	Forward	157700	55,933,036	354.68
2024.09.03	EUR/HUF	Forward	17362643310	43,922,700	395.3
2024.09.03	RON/HUF	Forward	2910000	230,035,500	79.05
2024.09.03	USD/HUF	Forward	4172687506	11,684,600	357.11
2024.09.03	USD/HUF	Forward	11684600	4,162,638,750	356.25
2024.09.03	EUR/HUF	Forward	43922700	17,262,499,554	393.02
2024.09.03	RON/HUF	Forward	230384700	2,910,000	79.17
2024.09.05	USD/HUF	Forward	439000	155,462,376	354.12842
2024.09.06	USD/HUF	Forward	649800	230,233,887	354.315
2024.09.09	USD/HUF	Forward	1021000	364,784,350	357.28144
2024.09.09	EUR/HUF	Forward	436606500	1,100,000	396.915
2024.09.10	USD/HUF	Forward	350100	126,106,745	360.20207
2024.09.11	USD/HUF	Forward	128600	46,244,240	359.59751
2024.09.12	USD/HUF	Forward	375900	135,308,964	359.96
2024.09.13	USD/HUF	Forward	320000	114,147,165	356.70989

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

2024.09.16	USD/HUF	Forward	182000	64,729,410	355.6561
2024.09.17	USD/HUF	Forward	414700	147,069,208	354.64
2024.09.17	EUR/HUF	Forward	3094065000	7,800,000	396.675
2024.09.18	USD/HUF	Forward	239500	85,022,500	355
2024.09.19	USD/HUF	Forward	215800	76,658,634	355.23
2024.09.20	USD/HUF	Forward	468200	165,658,524	353.82
2024.09.23	USD/HUF	Forward	589400	209,413,820	355.3
2024.09.24	EUR/HUF	Forward	693070000	1,750,000	396.04
2024.09.24	USD/HUF	Forward	429600	152,666,952	355.37
2024.09.24	USD/HUF	Forward	17944793369	50,672,898	354.13
2024.09.24	USD/HUF	Forward	50672898	17,993,185,986	355.085
2024.09.25	USD/HUF	Forward	732200	259,117,526	353.889
2024.09.25	EUR/HUF	Forward	693595000	1,750,000	396.34
2024.09.27	USD/HUF	Forward	807500	288,535,093	357.319
2024.09.27	EUR/HUF	Forward	1294020000	3,250,000	398.16
2024.09.30	USD/HUF	Forward	96000	34,275,331	357.0347
2024.10.01	USD/HUF	Forward	115400	41,270,502	357.63
2024.10.01	EUR/HUF	Forward	239151000	600,000	398.585
2024.10.02	USD/HUF	Forward	200000	72,323,920	361.6196
2024.10.04	USD/HUF	Forward	2000000	729,997,260	364.99863
2024.10.04	EUR/HUF	Forward	806120000	2,000,000	403.06
2024.10.07	USD/HUF	Forward	103600	38,037,991	367.16208
2024.10.09	USD/HUF	Forward	85600	31,265,760	365.2542
2024.10.10	USD/HUF	Forward	292900	107,254,122	366.18
2024.10.11	EUR/HUF	Forward	1812627000	4,500,000	402.806
2024.10.14	USD/HUF	Forward	169900	62,376,758	367.13807
2024.10.18	USD/HUF	Forward	119800	44,259,645	369.44612
2024.10.21	USD/HUF	Forward	490800	181,736,678	370.28663
2024.10.22	USD/HUF	Forward	165600	61,444,295	371.04043
2024.10.24	USD/HUF	Forward	180000	67,419,553	374.55307
2024.10.25	USD/HUF	Forward	161400	60,408,792	374.28
2024.10.28	USD/HUF	Forward	189000	70,793,951	374.57117
2024.10.29	USD/HUF	Forward	157000	58,768,640	374.32255
2024.10.30	EUR/HUF	Forward	412060000	1,000,000	412.06
2024.10.31	USD/HUF	Forward	225000	84,758,603	376.7049
2024.11.04	USD/HUF	Forward	303000	113,463,050	374.46551
2024.11.07	USD/HUF	Forward	100677523	266,000	378.48693
2024.11.08	USD/HUF	Forward	1167100	440,216,780	377.18857
2024.11.08	USD/HUF	Forward	224531267	596,500	376.41453
2024.11.12	USD/HUF	Forward	163200	63,032,243	386.22698
2024.11.14	USD/HUF	Forward	239500	92,683,272	386.98652
2024.11.18	USD/HUF	Forward	124700	48,455,258	388.57464
2024.11.19	EUR/HUF	Forward	66922700	27,227,500,495	406.85
2024.11.19	RON/HUF	Forward	2910000	238,038,000	81.8
2024.11.19	USD/HUF	Forward	11684600	4,509,087,140	385.9
2024.11.19	EUR/HUF	Forward	27488499025	66,922,700	410.75

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

2024.11.19	RON/HUF	Forward	238212600	2,910,000	81.86
2024.11.19	USD/HUF	Forward	4531171034	11,684,600	387.79
2024.11.20	USD/HUF	Forward	170350	65,840,587	386.50183
2024.11.26	USD/HUF	Forward	202800	79,626,719	392.63668
2024.11.27	USD/HUF	Forward	326900	127,965,005	391.45
2024.11.27	EUR/HUF	Forward	1242529200	3,000,000	414.1764
2024.11.28	USD/HUF	Forward	442000	174,422,040	394.62
2024.11.29	USD/HUF	Forward	269300	105,773,567	392.77225
2024.12.02	EUR/HUF	Forward	2508574800	6,000,000	418.0958
2024.12.03	EUR/HUF	Forward	2465846000	5,900,000	417.94
2024.12.03	USD/HUF	Forward	23875795845	60,543,148	394.36
2024.12.03	USD/HUF	Forward	60543148	24,002,936,456	396.46
2024.12.04	EUR/HUF	Forward	5900000	2,468,796,000	418.44
2024.12.04	EUR/HUF	Forward	2542466291	5,900,000	430.92649
2024.12.04	USD/HUF	Forward	145660	57,848,965	397.15066
2024.12.05	EUR/HUF	Forward	2703561250	6,500,000	415.9325
2024.12.11	USD/HUF	Forward	131770	51,925,286	394.06
2024.12.12	USD/HUF	Forward	536650	209,916,014	391.16
2024.12.13	USD/HUF	Forward	119515	46,975,834	393.05388
2024.12.17	USD/HUF	Forward	240750	94,194,949	391.25628
2024.12.18	USD/HUF	Forward	223670	87,807,695	392.57699
2024.12.19	USD/HUF	Forward	249500	99,717,665	399.67
2024.12.20	EUR/HUF	Forward	98330	41,018,360	417.15
2024.12.20	USD/HUF	Forward	408820	163,384,913	399.65
2024.12.23	USD/HUF	Forward	240500	96,190,640	399.96108
2024.12.30	EUR/HUF	Forward	100160	41,521,328	414.55

- Opciók

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2024.01.03	Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2024 360 P opció	Opció	150	12,951,552	360
2024.01.03	Tesla Motors Inc. Mar2024 200 P opció	Opció	120	23,396,352	200
2024.01.11	Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2024 360 P opció	Opció	300	11,745,597	360
2024.01.11	Tesla Motors Inc. Mar2024 200 P opció	Opció	50	14,867,670	200
2024.01.23	Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2024 360 P opció	Opció	500	8,677,517	360
2024.02.13	Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2024 360 P opció	Opció	50	5,808,732	360
2024.02.22	NVidia Corp. Apr2024 1000 C opció	Opció	40	11,416,320	1000
2024.03.04	Invesco QQQ Trust. Series 1 Jun2024 380 P opció	Opció	500	42,507,270	380
2024.03.04	Tesla Motors Inc. Jun2024 150 P opció	Opció	400	66,849,040	150
2024.03.05	Invesco QQQ Trust. Series 1 Jun2024 380 P opció	Opció	250	39,599,730	380
2024.03.18	Invesco QQQ Trust. Series 1 Jun2024 380 P opció	Opció	100	8,429,481	380
2024.04.12	Invesco QQQ Trust. Series 1 Jun2024 380 P opció	Opció	150	31,873,380	380
2024.06.04	Invesco QQQ Trust. Series 1 Sep2024 400 P opció	Opció	400	41,002,380	400
2024.06.04	Tesla Motors Inc. Sep2024 140 P opció	Opció	250	40,822,545	140
2024.06.10	Tesla Motors Inc. Oct2024 140 P opció	Opció	250	58,925,588	140
2024.06.14	DAX Index Sep2024 15500 P opció	Opció	300	50,642,001	15500

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

2024.06.20	Tesla Motors Inc. Oct2024 140 P opció	Opció	50	14,034,826	140
2024.06.20	Tesla Motors Inc. Sep2024 140 P opció	Opció	50	7,569,286	140
2024.09.03	Invesco QQQ Trust. Series 1 Dec2024 400 P opció	Opció	600	123,105,258	400
2024.09.03	Tesla Motors Inc. Dec2024 140 P opció	Opció	300	30,509,622	140
2024.09.17	DAX Index Dec2024 17000 P opció	Opció	300	79,780,535	17000
2024.10.01	Invesco QQQ Trust. Series 1 Dec2024 400 P opció	Opció	400	53,413,602	400
2024.10.31	DAX Index Dec2024 18000 P opció	Opció	375	121,763,194	18000
2024.11.06	E-Mini S&P 500 Dec2024 6000 C opció	Opció	100	152,792,000	6000
2024.12.20	DAX Index Mar2025 18000 P opció	Opció	150	45,827,586	18000
2024.12.20	E-Mini S&P 500 Mar2025 5500 P opció	Opció	50	62,547,631	5500
2024.12.30	E-Mini S&P 500 Mar2025 5500 P opció	Opció	50	52,193,387	5500

VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében változás történt 2024-ben.

A kezelt alapok számának változása és az alapokban kezelt vagyon növekedése portfóliómenedzserek számának egy fővel való növekedésével járt.

2024-ben az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde Alapkezelő:

- Accorde Abacus „B” sorozat,
- Accorde World „I” sorozat

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Az ÁÉKBV-alapkezelő a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt:

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFt-ban
	Összeg
2024-ban kifizetett összes Bruttó javadalmazás	425,7
- ebből rögzített javadalmazás	186,1
- ebből változó és egyéb javadalmazás	239,6
Kedvezményezettek száma	17 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 141,2 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 217 mFt került kifizetésre.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja. A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az Igazgatóság döntésén alapuló bónusz összege, amely a kezelt portfóliók teljesítményétől, illetve az egyéb egyéni teljesítménytől függ.

c) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

- a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.
- b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.
- c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum (KID) „Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe” pontjai tartalmazzák.

Az Alapkezelő a törvényi megfeleléség biztosításán túl kiemelten fontosnak tartja a kockázatok feltárását, értékelését és kezelését annak érdekében, hogy ez által értéket teremtsen mind ügyfelei, mind munkatársai, mind tulajdonosai számára.

Az alapok vonatkozásában az Alapkezelő az általa kezelt minden egyes alap esetében elvégzi az alapok kockázati profiljának meghatározását, és folyamatosan figyeli a piaci kockázatok alakulását. A befektetési alapok kockázati szintekhez rendelését a szintetikus kockázat-nyereség mutató (SRRI-mutató) alapján végzi el az Alapkezelő.

Az alap likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a befektetési alap portfóliójának valamely pozíciója nem adható el, számolható fel vagy zárható le korlátozott költséggel megfelelően rövid időhatáron belül, és ezáltal sérül a befektetési alap azon képessége, hogy bármely időpontban megfeleljen a Kbtv. 107. § (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkorai értékesítésének biztosítottóságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

Az Alapkezelő esetében hitel- és kamatkockázat nem jelenik meg, mivel az alapkezelő külső forrással (hitel, kölcsön) nem rendelkezik.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitéettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

XI. Tőkeáttétel

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitettségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- a nettó kockázati kitettségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A következő táblázat tartalmazza az Alap által alkalmazott tőkeáttétel mértékében történő változást.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.01.31	107.12
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.02.29	103.01
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.03.29	105.77
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.04.30	104.34
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.05.31	100.52
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.06.28	102.48
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.07.31	111.11
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.08.30	102.58
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.09.30	104.77
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.10.31	106.71
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.11.29	110.03
<i>Accorde Abacus Absz. Hozamú Alap</i>	2024.12.31	105.99

XII. Az ÁÉKBV éves 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	2024.06.14	2025.04.24	531,000,000	46.70%	0.58
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	531,000,000	46.70%	0.58
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	53,500,000	4.71%	0.06
D250625	HU0000525092	2024.07.16	2025.06.19	213,000,000	39.96%	0.23
D250625	HU0000525092	2024.08.16	2025.06.19	320,000,000	60.04%	0.35
Összesen				1,648,500,000		1.79

Koncentrációra vonatkozó adatok

- Biztosítékkibocsátó

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap Bef.jegy A Sorozat	31,002,928
	Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap Bef.jegy A Sorozat	25,801,145
	Accorde Bond Abszolút Hozamú Kötvényalap Befektetési Jegy	128,999,956
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	7,020,469
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy B sorozat EUR	264,947
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy B sorozat EUR	40,106
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	19,580
	Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	20,526,524
	Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	41,258
	Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy C sorozat USD	249,000
	Accorde Eurobond Alap Befektetési Jegy	51,182
	Accorde Eurobond Alap Befektetési Jegy	293,818
	Accorde Eurobond Alap Befektetési Jegy	151,761
	Accorde Prizma Abszolút Hozamú Alap Bef.jegy B sorozat EUR	365,994
	Accorde Trezor USD Alap Bef.jegy	1,365
	Accorde Trezor USD Alap Bef.jegy	478,601
Banca Transilvania	BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	300,000
	BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	200,000
KfW Development Bank	KFW 4.125 07/15/2033	20,000
Államadósság Kezelő Központ	MÁK 2027/B	38,000,000
	MÁK 2032/B	26,000,000
OTP Bank	OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	440,000
Petróleos Mexicanos	PEMEX 3.625 11/24/25	310,000
	PEMEX 6.5 03/13/27	250,000
Román állam	ROMANI 2.75 04/14/2041	500,000
	ROMANI 3.624 05/26/2030	110,000
	ROMANI 7.125 01/17/33	600,000

- Szerződő fél

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.14	45,771	531,000,000
2. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	45,771	531,000,000
3. ügyfél	D250430	HU0000525068	2024.06.20	45,771	53,500,000
4. ügyfél	D250625	HU0000525092	2024.07.16	45,827	213,000,000
5. ügyfél	D250625	HU0000525092	2024.08.16	45,827	320,000,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyfélként jelöljük. Minden szám külön ügyletet jelöl.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratí profil		
Biztosíték pénzneme	HUF	EUR	USD
Kollektív befektetési forma	339,710,817	1,522,887	948,606
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	64,375,000	1,239,113	1,344,496
Tulajdonjogot megtestesítő értékpapír	0	0	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	2,439,319,247

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratí profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,648,500,000

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratí profil 31 – 90 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdeté	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D250430	HU0000525068	2024.06.14	2025.04.24	2,153,002	1,371,339	63.69
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	2,110,750	1,329,498	62.99
D250430	HU0000525068	2024.06.20	2025.04.24	425,330	267,903	62.99
D250625	HU0000525092	2024.07.16	2025.06.19	1,300,622	646,463	49.70
D250625	HU0000525092	2024.08.16	2025.06.19	1,776,038	792,564	44.63

XIII. Fenntarthatósági nyilatkozat

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Budapest, 2025. április 24.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

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.

Nyilvántartási száma: 1111-671.

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2024. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2025. április 24.

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap

időpontja: **2024. december 31.**

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2024
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	13,615,148	0	93,778,695
I.	Követelések	100,296	0	2,437,978
1.	Követelések	95,051	0	2,373,308
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	5,245	0	64,670
II.	Értékpapírok	10,590,698	0	72,847,633
1.	Értékpapírok	9,154,355	0	69,684,036
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,436,343	0	3,163,597
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	1,436,343	0	3,163,597
III.	Pénzeszközök	2,924,154	0	18,493,084
1.	Pénzeszközök	2,924,154	0	18,493,084
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	339	0	4,583
	a) aktív időbeli elhatárolás	339	0	4,583
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	260,173	0	-48,218
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		13,875,660	0	93,735,060

Kelt: Budapest, 2025.április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap

időpontja: **2024. december 31.**

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2024
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	13,033,215	0	92,236,209
I.	Induló tőke	8,706,646	0	53,854,590
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9,980,430	0	58,352,225
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,273,784	0	-4,497,635
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4,326,569	0	38,381,619
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	2,437,992	0	29,453,126
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1,701,760	0	3,180,049
3.	Előző év(ek) eredménye	-199,485	0	186,816
4.	Üzleti év eredménye	386,302	0	5,561,628
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	458,278	0	156,122
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	458,278	0	156,122
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	384,167	0	1,342,729
FORRÁSOK ÖSSZESEN		13,875,660	0	93,735,060

Kelt: Budapest, 2025.április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap

időpontja: **2024. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2024
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	2,825,464	0	13,024,631
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1,933,518	0	5,483,414
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>891,946</i>	<i>0</i>	<i>7,541,217</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	3
IV.	Működési költségek	498,778	0	1,937,882
V.	Egyéb ráfordítások	6,866	0	41,710
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	386,302	0	5,561,628

Kelt: Budapest, 2025.április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap

időpontja: **2024. december 31.**

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2024
a	b	c	d
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás			
		-5,309,489	-56,594,147
1.	Tárgyévi eredmény	386,302	5,561,628
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1,404,797	1,786,680
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-7,702,332	-64,594,617
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	415,163	-302,156
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	111	-4,244
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	186,470	958,562
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		5,088,563	72,163,076
20.	Befektetési jegy kibocsátás	5,767,166	77,623,892
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-678,603	-5,460,816
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-220,926	15,568,930

Kelt: Budapest, 2025.április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2025. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap (A Befektetési alap előző neve: Accorde Abacus Alap)

A befektetési alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

Sorozat	Felügyeleti engedély száma	Felügyeleti engedély kelte
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	H-KE-III-112/2016	2016.01.29
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap B sorozat	H-KE-III-904/2024	2024.12.03
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	H-KE-III-667/2022	2022.11.10

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-671

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18

Alapkezelő neve: Accorde Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Letétkezelő neve: Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

Forgalmazó neve

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	EQUILOR Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	OTP Bank Nyrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	MBH Bank Nyrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	MBH Befektetési Bank Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	OTP Bank Nyrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei

Név	Lakcím	Aláírás
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	együttes

Az Alap könyvvizsgálója: TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó
Szolgáltató Kft. Kamarai azonosító: 000866

Felelős könyvvizsgáló: Hahn László Kamarai azonosító: 003364

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Szedmák Márta
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai azonosító: 003317

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírásainak figyelembevételével készült.

Az Alap a törvényi előírásnak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül.

A beszámoló részét képezi továbbá a Kiegészítő melléklet, mely tartalmazza a Portfólió jelentést. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2025. február 28-a.

A beszámoló adatai összehasonlíthatóak.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési értéken (beszerzési értéken) kerülnek állományba vételre. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítésekor és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kerültek elszámolásra. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. előírásait alkalmaztuk.

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt az értékpapírok értékelése az Alapkezelő (Letétkezelő) által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az

értékelési különbözet tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetek összegét.

A külföldi értékpapírok piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A mérleg fordulónapján fennálló – a mérlegkészítésig pénzügyileg nem rendezett – követeléseket a vevő, az adós egyedi minősítésével értékeljük a rendelkezésre álló információk alapján.

A kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték (aminek alapja a kölcsönbe adott papír piaci értéke) és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz rendeltén értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2024.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

A kötelezettségek azok a pénzürtékben kifejezett – szerződésen, jogszabályon alapuló – elismert tartozások, amelyek a partner (szállító, szolgáltató, hitelező, kölcsönt nyújtó stb.) által már teljesített, az Alap által elfogadott, elismert ügylethez kapcsolódnak.

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2024.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

Passzív időbeli elhatárolásként mutatjuk ki a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költséget, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, kerül számlázásra,

Az értékelési különbözetek az eszköz és a forrás számlákon naponta kerülnek elszámolásra.

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása a kezelési szabályzat szerint történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2024. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	66,556,452,080	66,556,452,080	35,633,535,986	1.867804	HUF
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap B sorozat	25,506,203,860	64,802,347	49,630,729	1.305690	EUR
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	173,552,274	423,205	427,247	0.990540	USD
	92,236,208,214				

A befektetési jegyek év végén nyilvántartott darabszámának eltérést a KELER-nél és a Letétkezelőnél a befektetési jegyek T+2 napos elszámolása okozza az év végi ügyletek miatt.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	3,413,702,492		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	344,580,153		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	80,335,254		
Részcvények	2,783,332,958		
Befektetési jegyek	2,383,882		
Certifikát	0		
ETF	203,070,245		
Értékpapírok után kapott kamat	1,059,073,767		
Értékpapírok után kapott osztalék	977,620,041		
Bankoktól kapott kamat	601,647,560		
Értékpapír kölcsönzési díj	5,145,059		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	5,204,763,229		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	584,642,925		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	368,228,749		
Opció/sruktúrált termék bevétele	809,729,810		
Egyéb pénzügyi bevétel	76,923		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		329,984,982	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3,590,351	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		285,890	
Részcvények		326,108,741	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		271,532,344	
Banki kamat		15,336,112	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		3,651,248,894	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		240,304,579	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		263,046,284	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		711,960,751	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	13,024,630,555	5,483,413,946	7,541,216,609

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	3,277	41,710,411	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	3,277	41,710,411	-41,707,134

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	882,844,743	511,342,574
Letétkezelői díj	24,558,299	20,759,330
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,176	574,604
Könyvvizsgálói díj	3,364,999	4,533
Sikerdíj	941,796,728	0
Elemzési és kutatási díj	10,568,068	5,930,569
Értékpapír adás-vétel költsége	63,616,385	63,616,385
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1,493,048	1,493,048
Határidős kötés költség	7,470,212	7,470,212
Bankköltség	1,403,401	1,403,401
Hatósági díjak	0	0
Összesen	1,937,882,059	612,594,656

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2027/B	3,111,000,000	3,140,527,300	38,905,367	3,179,432,667
MÁK 2029/B	3,620,000,000	3,627,048,600	64,598,440	3,691,647,040
MÁK 2032/B	2,537,000,000	2,519,737,300	74,535,475	2,594,272,775
Magyar államkötvény összesen	9,268,000,000	9,287,313,200	178,039,282	9,465,352,482

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
D250430	21,500,000	20,255,967	893,819	21,149,786
Diszkont kincstárjegy összesen	21,500,000	20,255,967	893,819	21,149,786

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
MNB 0 20250102		8,800,000,000	8,777,982,400	19,527,200	8,797,509,600
Jegybanki kötvények összesen		8,800,000,000	8,777,982,400	19,527,200	8,797,509,600

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Ishares 20+ Year Treasury Bond ETF	USD	44,000	1,521,509,073	-9,093,201	1,512,415,872
ETF összesen		44,000	1,521,509,073	-9,093,201	1,512,415,872

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Alpha Bank 6 09/13/34	EUR	2,000,000	782,720,017	119,000,638	901,720,655
Alpha Bank 7.5 PERP	EUR	4,700,000	1,859,458,847	215,381,174	2,074,840,021
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	EUR	400,000	148,706,316	31,736,893	180,443,209
Banca Transilvania 5.125% 09/30/30	EUR	3,750,000	1,482,889,663	104,570,777	1,587,460,440
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	EUR	3,500,000	1,382,429,825	182,331,929	1,564,761,754
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	EUR	1,143,000	472,266,226	52,541,626	524,807,852
Bank Millenium 5.308 09/25/29	EUR	2,450,000	1,003,743,984	36,318,564	1,040,062,548
Bank Millennium 9.875 09/18/27	EUR	2,250,000	948,841,677	87,959,446	1,036,801,123
BAWAG 7.25 PERP	EUR	7,800,000	3,096,183,090	276,141,256	3,372,324,346
CEC Bank 5.625 11/28/29	EUR	3,000,000	1,233,390,000	15,267,615	1,248,657,615
ERSTE 7% PERP	EUR	2,000,000	779,862,737	104,740,762	884,603,499
ETEGA 8% 2034/01/03	EUR	1,300,000	510,308,929	145,757,646	656,066,575
MBank 8.375 2027/09/11	EUR	700,000	275,320,194	40,371,312	315,691,506
MUFJIN Float 12/15/50	EUR	1,500,000	316,664,417	24,778,567	341,442,984
NOVALJ 10.75 2032/11/28	EUR	700,000	288,659,203	47,979,290	336,638,493
NOVALJ 6.875 2034/01/24	EUR	500,000	191,060,870	42,235,640	233,296,510
OTPHB 4.25% 2030/10/16	EUR	3,000,000	1,198,210,041	53,243,978	1,251,454,019
OTPHB 4.75% 2028/12/06	EUR	2,250,000	877,240,289	92,324,426	969,564,715
OTPHB Float 2049/11/07	EUR	375,000	140,339,179	15,054,379	155,393,558
RAIFFEISEN BANK 5.25% 01/02/35 Corp	EUR	1,700,000	667,535,974	58,039,954	725,575,928
RAIFFEISEN BANK INTL 6% 2026/06/15	EUR	1,600,000	606,090,095	47,775,117	653,865,212
RAIFFEISEN BANK INTL 7.375 PERP	EUR	6,000,000	2,457,660,000	41,146,318	2,498,806,318
Romgaz 4.75 10/07/29	EUR	2,000,000	794,221,514	43,438,162	837,659,676
EIB 11.5 2025/09/09	HUF	300,000,000	297,000,000	23,805,900	320,805,900
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összes		354,618,000	21,810,803,087	1,901,941,369	23,712,744,456

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
REPHUN 5.375 2033/09/12	EUR	1,300,000	546,840,447	38,505,492	585,345,939
ROMANI 2.75 04/14/2041	EUR	2,000,000	537,607,332	11,645,889	549,253,221
ROMANI 2.875% 03/11/29	EUR	500,000	163,532,550	33,775,282	197,307,832
ROMANIA 6.375% 2033/09/18	EUR	5,950,000	2,615,740,465	-28,439,062	2,587,301,403
Romania 6.625 2029/09/27	EUR	900,000	205,233,380	19,400,184	224,633,564
ROMANI 6 05/25/34	USD	350,000	118,035,827	11,053,972	129,089,799
Külföldi állampapír összesen		10,600,000	4,186,990,001	85,941,757	4,272,931,758

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Goodwill Pharma Nyrt.	2,631,580	50,000,020	0	50,000,020
GRÁNIT Bank Nyrt. Törzsrészvény	6,850,000	99,325,000	10,275,000	109,600,000
Magyar Telekom	265,515,100	2,663,870,432	718,791,942	3,382,662,374
OTP Bank Nyrt.	17,000,000	3,138,778,406	548,521,594	3,687,300,000
Belföldi részvény összesen	291,996,680	5,951,973,858	1,277,588,536	7,229,562,394

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Eurobank Holdings SA	EUR	2,900,000	2,623,621,797	28,430,233	2,652,052,030
Nova Ljubljanska Banka GDR	EUR	311,821	2,600,114,530	583,964,850	3,184,079,380
OMV AG	EUR	134,000	2,005,960,302	45,949,618	2,051,909,920
Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	EUR	9,769	465,873,866	6,873,457	472,747,323
Pekao Bank	PLN	313,500	4,301,385,158	-152,443,707	4,148,941,451
PKN-ORLEN S.A.	PLN	685,000	4,024,504,240	-921,602,200	3,102,902,040
Banca Transilvania	RON	5,727	13,562,975	-818,453	12,744,522
OMV PETROM	RON	28,440,822	1,341,037,511	320,924,107	1,661,961,618
Külföldi részvény összesen		32,800,639	17,376,060,379	-88,722,095	17,287,338,284

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	EUR	100,449	49,229,740	2,773,662	52,003,402
Biggeorge 27.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat bef. HUF	HUF	137,266,300	180,103,936	932,398	181,036,334
Biggeorge 39.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat bef. HUF	HUF	263,168,100	315,043,791	545,671	315,589,462
Befektetési jegy összesen		400,534,849	544,377,467	4,251,731	548,629,198

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen		0	0	0	0

MINDÖSSZESEN		19,180,094,168	69,477,265,432	3,370,368,398	72,847,633,830
---------------------	--	-----------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	EUR	98,330	417.15	-360,508	0	0
EUR/HUF	EUR	100,160	414.55	-110,783	0	0
USD/HUF	USD	119,515	393.05	263,557	0	0
USD/HUF	USD	131,770	394.06	160,033	0	0
USD/HUF	USD	145,660	397.15	-266,400	0	0
USD/HUF	USD	202,800	392.64	530,534	0	0
USD/HUF	USD	223,670	392.58	598,277	0	0
USD/HUF	USD	240,500	399.96	-1,105,425	0	0
USD/HUF	USD	240,750	391.26	957,062	0	0
USD/HUF	USD	249,500	399.67	-1,075,279	0	0
USD/HUF	USD	269,300	392.77	668,550	0	0
USD/HUF	USD	326,900	391.45	1,237,179	0	0
USD/HUF	USD	408,820	399.65	-1,753,854	0	0
USD/HUF	USD	442,000	394.62	293,068	0	0
USD/HUF	USD	536,650	391.16	2,184,243	0	0
EUR/HUF	EUR	5,900,000	418.44	-33,960,299	0	0
USD/HUF	USD	60,543,148	396.46	-69,552,947	0	0
RON/HUF	HUF	238,212,600	81.86	-1,919,933	0	0
EUR/HUF	HUF	412,060,000	412.06	-550,009	0	0
EUR/HUF	HUF	1,242,529,200	414.18	4,625,522	0	0
EUR/HUF	HUF	2,465,846,000	417.94	31,044,519	0	0
EUR/HUF	HUF	2,508,574,800	418.10	32,494,654	0	0
EUR/HUF	HUF	2,542,466,291	430.93	32,920,200	0	0
EUR/HUF	HUF	2,703,561,250	415.93	21,304,204	0	0
USD/HUF	HUF	4,531,171,034	387.79	-81,921,147	0	0
EUR/HUF	HUF	27,488,499,025	410.75	-123,459,873	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			-186,754,855	0	0	0

Megnevezés	Darab	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0
IRS Ügyletek összesen	0	0	0	0	0

6. Opció ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
DAX Index Mar2025 18000 P opció	EUR	750	57,905,453	-22,688,974	35,216,479
E-Mini S&P 500 Mar2025 5500 P opció	USD	5,000	148,865,044	-45,545,044	103,320,000
Opció összesen		5,750	206,770,497	-68,234,018	138,536,479

Határidős ügyletek összesen		0	0	0	-48,218,376
------------------------------------	--	----------	----------	----------	--------------------

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

7. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D250219	17,500,000	16,439,798	16,449,493	17,376,905
D250430	1,115,500,000	1,051,218,315	1,054,125,972	1,097,329,621
D250625	533,000,000	502,299,121	502,972,120	519,920,713
Kölcsönbe adott értékpapírok	1,666,000,000	1,569,957,234	1,573,547,585	1,634,627,239

8. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap Bef.jegy A Sorozat	56,804,073	100,793,931
Accorde Bond Abszolút Hozamú Kötvényalap Befektetési Jegy	275,422,889	359,674,861
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	90,250,252	138,498,943
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy B sorozat EUR	40,106	19,943,638
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	19,580	10,251,140
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	100,937,928	159,634,116
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	41,258	20,075,953
Accorde Eurobond Alap Befektetési Jegy	432,464	190,973,506
Accorde Forza Alapok Alapja Bef.jegy C sorozat USD	44,500	22,962,394
Accorde Trezor Forint Rövid Kötv. Részalap Bef.jegy	160,208,145	189,175,091
Accorde Trezor USD Alap Bef.jegy	1,365	571,898
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	500,000	152,047,224
KFW 4.125 07/15/2033	20,000	5,318,803
MÁK 2027/B	38,000,000	36,448,365
MÁK 2032/B	26,000,000	25,097,053
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	100,000	28,892,317
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	440,000	127,549,670
PEMEX 3.625 11/24/25	310,000	87,639,559
PEMEX 6.5 03/13/27	250,000	66,629,002
ROMANI 2.75 04/14/2041	500,000	93,296,910
ROMANI 3.624 05/26/2030	110,000	29,665,578
ROMANI 7.125 01/17/33	600,000	167,844,580
Óvadék összesen	751,032,560	2,032,984,532

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2024.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap A sorozat	66,556,452,080	66,556,452,080	35,633,535,986	1.867804	HUF
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap B sorozat	173,552,274	423,205	427,247	0.990540	EUR
Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap C sorozat	25,506,203,860	64,802,347	49,630,729	1.305690	USD
	92,236,208,214				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	156,121,609 Ft		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
	Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft		
	Közzétételi költség miatt	0 Ft		
	Reklám költség miatt	0 Ft		
	Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	156,121,609 Ft		10.42%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	1,342,729,287 Ft		
	Könyvvizsgálat	3,360,466 Ft		0.22%
	Könyvelés	191,572 Ft		0.01%
	Alapkezelői díj	371,502,169 Ft		24.79%
	Letétkezelői díj	3,798,969 Ft		0.25%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	941,796,728 Ft		62.83%
	Elemzési és kutatási díj	4,637,499 Ft		0.31%
	Felügyeleti díj	7,223,538 Ft		0.48%
	Befektetési alapok különadója	10,218,346 Ft		0.68%
	Határidős ügylet költsége	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	1,498,850,896 Ft		100.00%

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	18,493,083,829	Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	9,770,356,717	Ft	10.42%	
	Betéti számla HUF	0	Ft		
	OTP Margin HUF	404,369,999	Ft	0.43%	
	Raiffeisen Margin EUR	157,023,752	Ft	0.17%	
	Devizabetétszámla - USD	3,237,001,880	Ft	3.45%	
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft		
	Devizabetétszámla - EUR	3,532,941,139	Ft	3.77%	
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft		
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft		
	Devizabetétszámla - CZK	693	Ft	0.00%	
	Devizabetétszámla - PLN	115,720,932	Ft	0.12%	
	Devizabetétszámla - RON	65,966,041	Ft	0.07%	
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft		
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft		
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft		
	SAXO számla - USD	543,671,313	Ft	0.58%	
	SAXO számla - EUR	666,031,363	Ft	0.71%	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft		
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft		
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft		
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft		
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft		
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft		
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft		
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft		
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft		
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft		
	RUB bank értékkülönbözete	0	Ft		
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0	Ft		
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	Ft		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	2,437,978,013	Ft		
	Értékpapír kölcsön követelés	1,634,627,239	Ft	1.74%	
	Erste változó letét - HUF	0	Ft		
	Erste változó letét - USD	0	Ft		
	Erste változó letét - GBP	0	Ft		
	Erste változó letét - EUR	0	Ft		
	IB USD számla	0	Ft		
	Követelés SBFJ értékesítésből	624,660,985	Ft	0.67%	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft		
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft		
	Egyéb követelés eszközérték	178,689,789	Ft	0.19%	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-48,218,339	Ft	-0.05%	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft		
	Lekötött betétszámla	0	Ft		
	Lekötött betét USD	0	Ft		
	Lekötött betét EUR	0	Ft		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft		
	Bankszámla1	0	Ft		
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	19,180,094,168	72,847,633,830	Ft	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	18,100,100,000	22,556,943,626	Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	18,068,000,000	18,262,862,082	Ft	

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

II/4.1.1.2	Magyar államkötvények	9,268,000,000	9,465,352,482	Ft	
	MÁK 2027/B	3,111,000,000	3,179,432,667	Ft	3.39%
	MÁK 2029/B	3,620,000,000	3,691,647,040	Ft	3.94%
	MÁK 2032/B	2,537,000,000	2,594,272,775	Ft	2.77%
II/4.1.1.3	Jegybanksi kötvények	8,800,000,000	8,797,509,600	Ft	
	MNB 0 20250102	8,800,000,000	8,797,509,600	Ft	9.39%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	21,500,000	21,149,786	Ft	
	D250430	21,500,000	21,149,786	Ft	0.02%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	10,600,000	4,272,931,758	Ft	
	REPHUN 5.375 2033/0912	1,300,000	585,345,939	Ft	0.62%
	ROMANI 2.75 04/14/2041	2,000,000	549,253,221	Ft	0.59%
	ROMANI 2.875% 03/11/29	500,000	197,307,832	Ft	0.21%
	ROMANIA 6.375% 2033/09/18	5,950,000	2,587,301,403	Ft	2.76%
	Romania 6.625 2029/09/27	500,000	224,633,564	Ft	0.24%
	ROMANI 6 05/25/34	350,000	129,089,799	Ft	0.14%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	354,618,000	23,712,744,456	Ft	
	Alpha Bank 6 09/13/34	2,000,000	901,720,655	Ft	0.96%
	Alpha Bank 7.5 PERP	4,700,000	2,074,840,021	Ft	2.21%
	Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	400,000	180,443,209	Ft	0.19%
	Banca Transilvania 5.125% 09/30/30	3,750,000	1,587,460,440	Ft	1.69%
	BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	3,500,000	1,564,761,754	Ft	1.67%
	BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	1,143,000	524,807,852	Ft	0.56%
	Bank Millenium 5.308 09/25/29	2,450,000	1,040,062,548	Ft	1.11%
	Bank Millennium 9.875 09/18/27	2,250,000	1,036,801,123	Ft	1.11%
	BAWAG 7.25 PERP	7,800,000	3,372,324,346	Ft	3.60%
	CEC Bank 5.625 11/28/29	3,000,000	1,248,657,615	Ft	1.33%
	ERSTE 7% PERP	2,000,000	884,603,499	Ft	0.94%
	ETEGA 8% 2034/01/03	1,300,000	656,066,575	Ft	0.70%
	MBank 8.375 2027/09/11	700,000	315,691,506	Ft	0.34%
	MUFJIN Float 12/15/50	1,500,000	341,442,984	Ft	0.36%
	NOVALJ 10.75 2032/11/28	700,000	336,638,493	Ft	0.36%
	NOVALJ 6.875 2034/01/24	500,000	233,296,510	Ft	0.25%
	OTPHB 4.25% 2030/10/16	3,000,000	1,251,454,019	Ft	1.34%
	OTPHB 4.75% 2028/12/06	2,250,000	969,564,715	Ft	1.03%
	OTPHB Float 2049/11/07	375,000	155,393,558	Ft	0.17%
	RAIFFEISEN BANK 5.25% 01/02/35 Corp	1,700,000	725,575,928	Ft	0.77%
	RAIFFEISEN BANK INTL 6% 2026/06/15	1,600,000	653,865,212	Ft	0.70%
	RAIFFEISEN BANK INTL 7.375 PERP	6,000,000	2,498,806,318	Ft	2.67%
	Romgaz 4.75 10/07/29	2,000,000	837,659,676	Ft	0.89%
	EIB 11.5 2025/09/09	300,000,000	320,805,900	Ft	0.34%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	324,797,319	24,516,900,678	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	291,996,680	7,229,562,394	Ft	
	Goodwill Pharma Nyrt.	2,631,580	50,000,020	Ft	0.05%
	GRÁNIT Bank Nyrt. Törzsrészvény	6,850,000	109,600,000	Ft	0.12%
	Magyar Telekom	265,515,100	3,382,662,374	Ft	3.61%
	OTP Bank Nyrt.	17,000,000	3,687,300,000	Ft	3.93%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	32,800,639	17,287,338,284	Ft	
	Eurobank Holdings SA	2,900,000	2,652,052,030	Ft	2.83%
	Nova Ljubljanska Banka GDR	311,821	3,184,079,380	Ft	3.40%
	OMV AG	134,000	2,051,909,920	Ft	2.19%
	Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	9,769	472,747,323	Ft	0.50%
	Pekao Bank	313,500	4,148,941,451	Ft	4.43%

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap 2024.

	PKN-ORLEN S.A.	685,000	3,102,902,040	Ft	3.31%
	Banca Transilvania	5,727	12,744,522	Ft	0.01%
	OMV PETROM	28,440,822	1,661,961,618	Ft	1.77%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	400,534,849	548,629,198	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	400,534,849	548,629,198	Ft	
	Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	100,449	52,003,402	Ft	0.06%
	Biggeorge 27.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	137,266,300	181,036,334	Ft	0.19%
	Biggeorge 39.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	263,168,100	315,589,462	Ft	0.34%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	44,000	1,512,415,872	Ft	
	Ishares 20+Year Treasury Bond ETF	44,000	1,512,415,872	Ft	1.61%
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	4,582,491	Ft	
	AIEH		4,582,491	Ft	0.00%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	19,180,094,168	93,735,059,824	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap Üzleti jelentés 2024

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

1. A 2024-es évben az Egyesült Államok gazdasága erőteljes maradt, amit a stabil fogyasztási adatok is alátámasztottak. A nyári hónapokban azonban növekedési aggodalmak jelentkeztek, amelyek jelentős hozamcsökkenést eredményeztek a kötvénypiacokon. Ez a trend azonban megfordult az év végére, amikor Donald Trump újraválasztása és a "Trump-trade" újraéledése felfelé hajtotta a hozamokat és a részvényt piacokat.
2. Az euróövezetben a gazdasági teljesítmény továbbra is gyenge maradt. A júniusban megkezdett kamatcsökkentési ciklus ellenére a makrogazdasági adatok kiábrándítóak voltak, és a régió a recesszió szélén táncolt. Különösen Németország strukturális gyengélkedése járult hozzá a lassuláshoz, miközben a periféria országai, mint Spanyolország és Portugália, viszonylag jobb növekedési mutatókat produkáltak.
3. A pénzügyi piacokat jelentős események befolyásolták, mint például az augusztus 5-i japán yen carry trade hirtelen összeomlása, mely jelentős volatilitást okozott nemcsak a devizapiacokon, de a részvényt piacokon is. Az év második felében Trump újraválasztása és az általa belengetett protekcionista intézkedések, mint a magasabb importvámok, újraélesztették a "Trump-trade" narratívát, ami a dollár erősödéséhez vezetett. A várt adócsökkentések miatt az amerikai részvényt piac is tovább szárnyalt, így az S&P 500 az évet 25% pluszban zárta.
4. Összességében 2024-ben a növekedési folyamatokat az „amerikai kivételesség” narratívája dominálta, ahogyan az USA gazdasága ismét felülteljesítette a várakozásokat önmagához képest is, és relatív alapon a világ többi gazdaságához képest is.

Magyar gazdasági környezet

1. A 2024-es év a hazai gazdaság számára a kilábalás ígéretével indult, de végül inkább a türelem próbája lett. A gazdaság több mint két évnyi gyakorlatilag nulla növekedés után csak fokozatosan tudott magához térni. Az év elején még érződött a korábbi inflációs sokk utóhatása, a fogyasztók óvatosak maradtak, a belső kereslet gyenge volt. A gazdaság első felében látott stagnálását csak részben enyhítette a csökkenő infláció és az újraindul reálbér-növekedés. A háztartások vásárlási kedve év közben fokozatosan élénkült, de az alacsony bázisról indulva a lakossági fogyasztás csak lassan vált újra a növekedés motorjává.
2. A külső környezet sem könnyítette meg a helyzetet: a német gazdaság gyengélkedése rányomta a bélyegét a magyar exportteljesítményre is, különösen az ipari szektorban. Bár a beruházások egyes szegmensei – például az elektromos járműipari kapacitások – lendületben maradtak, ezek hatása csak később fog érdemben megjelenni a GDP-ben. Az európai uniós forrásokhoz való hozzáférés továbbra is akadozott, ami visszafogta a közszféra beruházásait, és ezzel az egész beruházási aktivitást is.

3. Monetáris oldalon 2024 első fele még az alkalmazkodás jegyében telt. Az infláció látványos lassulása lehetővé tette a kamatcsökkentések elindítását, de a kilátásokat egyre inkább felfelé mutató inflációs meglepetések beárnyékolták. A piac végül újraárazta a lazítási pályát, és az év második felében már nem a kamatcsökkentések üteme, hanem azok időleges szüneteltetése került fókuszba. A jegybank mozgástere szűkült, mivel a beinduló fogyasztás mellett az infláció újra ragadóssá vált, különösen a szolgáltatási szektorban.

4. Mindezek tükrében 2024 inkább a remélt kilábalás előszobája lett, mintsem valódi áttörés éve. A gazdasági szereplők alkalmazkodása, a munkaerőpiac stabilitása és a belső kereslet fokozatos élénkülése azonban megalapozhatja a lendületesebb növekedést 2025-ben – feltéve, hogy a politikai és fiskális kockázatok nem billentik ki újra az egyensúlyt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően nem történt olyan jelentős gazdasági esemény, amely a kezelt alapok vagy az alapkezelő működésére érdemi hatást gyakorolna.

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira.

Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A felügyelet engedélye alapján az alap OECD tagállamok által kibocsátott értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe akár az eszközeinek a 100 százalékát is fektetheti.

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

Az Alap nem rendelkezik benchmarkkal, a high watermark és minimum hozamkorlát sikerdíj modell kombinációját alkalmazza.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el.

Budapest, 2025. április 24.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

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.