

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Blanc Részvénytársaság
2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 2024.12.31.

Instrumentum	Érték USD-ben	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde America Rvalap Raiffeisen EUR	71,867	3.03
Accorde America Rvalap Raiffeisen HUF	89	0.00
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen PLN	8,234	0.35
Accorde America Rvalap Raiffeisen USD	44,750	1.89
<i>Deviza összesen</i>	<i>124,940</i>	<i>5.27</i>
Banki egyenlegek összesen	124,940	5.27
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	378,148	15.95
ASML Holding EUR	137,184	5.79
Berkshire Hathaway CL B	124,652	5.26
CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	0	0.00
Eli Lilly	55,584	2.35
IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0	0.00
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	0	0.00
Novo Nordisk A/S ADR	40,860	1.72
OIH - Vaneck Oil Services ETF	119,341	5.03
OMV AG	120,604	5.09
Pekao Bank	122,054	5.15
Piraeus Financial Holding SA	134,378	5.67
PKN-ORLEN S.A.	114,856	4.85
Raiffeisen Bank International	146,100	6.16
Ryanair Holdings Plc (Dublin)	124,446	5.25
Sprott Uranium Miners ETF	126,775	5.35
SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	0	0.00
SPY US - SPDR S&P500 ETF TRUST	0	0.00
Titan Cement International SA GR	142,406	6.01
UniCredit SpA	134,466	5.67
VIENNA INSURANCE GROUP	128,067	5.40
VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	0	0.00
Wienerberger AG	110,213	4.65
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,260,133</i>	<i>95.35</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	0	0.00
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen	2,260,133	95.35

Követelések		
Köv/Köt		
USA DOLLÁR	3,000	0.13
Követelések összesen	3,000	0.13
Egyéb eszközök		
CFD	0	0.00
CFD Összesen	0	0.00
Határidős	0	0.00
Határidős összesen	0	0.00
Egyéb eszközök összesen	0	0.00
Eszközök összesen	2,367,256	99.87
Kötelezettségek		
Díjak		
Alapkezelői díj "A"	-6,389	-0.27
Alapkezelői díj "B"	-6,340	-0.27
Elemzési díj	-3,000	
Felügyeleti díj	-223	-0.01
Könyvelési díj	-487	-0.02
Könyvvizsgálói díj	-1,007	-0.04
Különadó	-269	-0.01
Letétkezelői díj	-103	0.00
Díjak összesen	-17,817	-0.75
Kötelezettségek összesen	-17,817	-0.75
Nettó eszközérték	2,370,256	100.00

II. Vége: 2025.06.30.

Instrumentum		Érték USD-ben	Arány (%)
Banki egyenlegek		2025.06.30	
<i>Deviza</i>			
	Accorde Blanc Rvalap	92,958.19	2.51
	Raiffeisen EUR		
	Accorde Blanc Rvalap	3,467.33	0.09
	Raiffeisen GBP		
	Accorde Blanc Rvalap	339,941.60	9.18
	Raiffeisen HUF		
	Accorde Blanc Rvalap	107,347.09	2.90
	Raiffeisen PLN		
	Accorde Blanc Rvalap	80,846.79	2.18
	Raiffeisen USD		
	<i>Deviza összesen</i>	<i>624,561</i>	<i>16.87</i>
Banki egyenlegek összesen		624,561	16.87
Átruházható értékpapírok			
	Állampapír	0	0.00
	Állampapír összesen	0	0.00
	Részvény,ETF,Unit		

	Átalakult Alpha Services and Holdings	192,899	5.21
	Bank Millennium SA	116,452	3.15
	Budimex SA	167,173	4.52
	Eli Lilly	56,126	1.52
	GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	145,768	3.94
	GEK Terna Holding Real Estate	112,833	3.05
	Heidelberg Materials AG	126,335	3.41
	InPost SA	173,662	4.69
	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	121,513	3.28
	Murapol	129,743	3.51
	Novo Nordisk A/S ADR	127,687	3.45
	OMV AG	208,551	5.63
	Pekao Bank	168,815	4.56
	Piraeus Financial Holding SA	202,157	5.46
	Raiffeisen Bank International	201,875	5.45
	Sprott Uranium Miners ETF	150,740	4.07
	Titan Cement International SA GR	153,147	4.14
	UniCredit SpA	213,951	5.78
	Wienerberger AG	178,033	4.81
	Wizz Air Holdings	149,329	4.03
	<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>3,096,790</i>	<i>83.67</i>
	<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen		3,096,790	83.67
Követelések			
	<i>Köv/Köt</i>		
	EURO	2,211.20	0.06
Követelések összesen		2,211	0.06
Egyéb eszközök			
	<i>CFD</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Határidős</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Határidős összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Egyéb eszközök összesen		0	0.00
Eszközök összesen		3,723,562	100.61
Kötelezettségek			
	<i>Díjak</i>		
	Alapkezelő díj 'B'	-10,304.48	-0.28
	Alapkezelő díj 'C'	-6,961.91	-0.19
	Felügyeleti díj	-302.19	-0.01
	Könyvelési díj	-558.09	-0.02
	Könyvvizsgálói díj	-1,154.65	-0.03
	Különadó	-386.00	-0.01
	Letétkezelői díj	-149.05	0.00

	Sikerdíj 'B'	-1,423.36	-0.04
	Sikerdíj 'C'	-1,201.53	-0.03
<i>Díjak összesen</i>		<i>-22,441</i>	<i>-0.61</i>
Kötelezettségek összesen		-22,441	-0.61
Nettó eszközérték		3,701,121	100.00

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

Befektetési jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde America Részvénytőke (db)	A	USD	HU0000726658	888,263	929,157
Accorde America Részvénytőke (db)	B	EUR	HU0000726666	919,881	1,398,234

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

Befektetési jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde America Részvénytőke	A	USD	HU0000726658	1.304455	1.580967
Accorde America Részvénytőke	B	EUR	HU0000726666	1.264120	1.360966

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány		(%)*	Záró állomány	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,881,985	79.40		3,096,790	83.67
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00		0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00		0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	378,148	15.95		0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00		0	0.00
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

Az Alap 2021. február 2-án indult.

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 4.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2021 -ben indult.

A kockázati besorolást az alap által megcélzott referenciaindex múltbeli hozamaiból vagy az alap által megcélzott piaci szegmenst tükröző portfólió múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján számszerűsítettük, a múltbeli adatok azonban nem szükségszerűen megbízható mutatói a jövőbeli kockázati profilnak.

A feltüntetett kockázat/nyereség profil nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat.

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2025.01.31	100.00
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2025.02.28	100.00
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2025.03.31	100.00
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2025.04.30	100.00
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2025.05.30	100.00
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2025.06.30	100.00

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2025. június hó végi állapota alapján.



Az Alap kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

Budapest, 2025. augusztus 31.

Gyurcsik Attila
Vezérigazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.