

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság
2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 2024.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen EUR	237,833,985	2.28
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen HUF	884,431,422	8.49
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen USD	7	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,122,265,414</i>	<i>10.77</i>
Banki egyenlegek összesen	1,122,265,414	10.77
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Admie Ipto SA	28,892,234	0.28
Aegean Airlines	260,443,512	2.50
Alpha Services and Holdings	824,737,788	7.92
Athens Water Supply&Sewage	33,801,388	0.32
Autohellas SA	102,730,496	0.99
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	51,292,520	0.49
Ellaktor SA	48,804,450	0.47
ElvalHalcor SA	3,540,715	0.03
Eurobank Holdings SA	801,158,540	7.69
Flexopack SA	516,523	0.00
Fourlis SA	76,556,000	0.74
Galaxy Cosmos Mezz PLC	57,646,668	0.55
GEK Terna Holding Real Estate	352,616,936	3.39
HELLENIC BANK Public Company Ltd.	85,359,940	0.82
Hellenic Coca-Cola HBC AG	657,348,094	6.31
Hellenic Exchanges - Athens	182,586,060	1.75
HEPA Hellenic Energy	160,315,307	1.54
JUMBO SA	480,771,680	4.62
Lamda Development SA	232,883,352	2.24
Motor Oil (Hellas) SA	636,639,696	6.11
Mytilineos Holdings S.A.	702,401,300	6.74
NBG National Bank of Greece	842,690,170	8.09
OPAP SA	411,833,002	3.95
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	148,135,860	1.42
Phoenix Vega Mezz PLC	3,371,411	0.03

Piraeus Financial Holding SA	857,427,200	8.23
Plastika Kritis SA	26,871,156	0.26
PPA-Piraeus Port Authority SA	39,074,182	0.38
PPC-Public Power Corporation	512,618,976	4.92
Quest Holdings	86,048,944	0.83
Sarantis SA	70,569,321	0.68
SunriseMezz Plc	56,134,687	0.54
Terna Energy SA	91,293,030	0.88
Titan Cement International SA GR	410,531,550	3.94
Viohalco SA	41,275,167	0.40
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>9,378,917,855</i>	<i>90.05</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	9,378,917,855	90.05
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	399,999	0.00
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	-2,636,168	-0.03
Követelések összesen	-2,236,169	-0.02
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	10,417,873,074	100.80
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-13,876,409	-0.13
Alapkezelői díj 'B'	-17,697,413	-0.17
Alapkezelői díj 'I'	-6,660,702	-0.06
Felügyeleti díj	-811,564	-0.01
Könyvelési díj	-187,891	0.00
Könyvvizsgálói díj	-313,721	0.00
Különadó	-1,149,935	-0.01
Letétkezelői díj	-485,342	0.00
Sikerdíj éves 'A'	-13,496,962	-0.13
Sikerdíj éves 'I'	-28,630,256	-0.27
<i>Díjak összesen</i>	<i>-83,310,195</i>	<i>-0.80</i>

Kötelezettségek összesen	-83,310,195	-0.80
Nettó eszközérték	10,415,636,905	100.00

Vége: 2025.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2025.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen EUR	1,322,175,200.00	6.28
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen HUF	975,073,014.00	4.63
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen USD	7.00	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,297,248,221</i>	<i>10.92</i>
Banki egyenlegek összesen	2,297,248,221	10.92
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Admie Ipto SA	126,578,100.00	0.60
Aegean Airlines	341,002,200.00	1.62
Átalakult Alpha Services and Holdings	1,790,860,500.00	8.51
Athens International Airport	118,292,625.00	0.56
Athens Water Supply&Sewage	33,523,232.00	0.16
Autohellas SA	84,971,040.00	0.40
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	501,520,800.00	2.38
Cairo Mezz Plc.	25,844,693.00	0.12
Cenergy Holdings	311,773,440.00	1.48
ElvalHalcor SA	4,961,303.00	0.02
Eurobank Holdings SA	2,095,845,840.00	9.96
Flexopack SA	552,631.00	0.00
Fourlis SA	46,957,680.00	0.22
Galaxy Cosmos Mezz PLC	69,318,480.00	0.33
GEK Terna Holding Real Estate	640,157,760.00	3.04
Hellenic Coca-Cola HBC AG	1,745,739,600.00	8.30
Hellenic Exchanges - Athens	33,485,298.00	0.16
HEPA Hellenic Energy	230,036,730.00	1.09
IDEAL Holdings	25,683,743.00	0.12
JUMBO SA	514,777,560.00	2.45
KRI-KRI Milk Industry SA	75,547,560.00	0.36
Lamda Development SA	150,935,400.00	0.72
Metlen Energy & Metals S.A.	1,653,820,740.00	7.86

Motor Oil (Hellas) SA	472,371,900.00	2.25
NBG National Bank of Greece	2,162,209,500.00	10.28
OPAP SA	1,076,113,500.00	5.11
Optima Bank SA	319,440,000.00	1.52
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	225,564,570.00	1.07
Phoenix Vega Mezz PLC	21,945,528.00	0.10
Piraeus Financial Holding SA	1,878,946,080.00	8.93
Plastika Kritis SA	25,335,585.00	0.12
PPA-Piraeus Port Authority SA	79,149,246.00	0.38
PPC-Public Power Corporation	830,144,700.00	3.95
Quest Holdings	56,860,320.00	0.27
Sarantis SA	263,538,000.00	1.25
Sunrisemezz Plc	71,227,134.00	0.34
Titan Cement International SA GR	613,324,800.00	2.92
Viohalco SA	1,130,019.00	0.01
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>18,719,487,837</i>	<i>88.98</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	18,719,487,837	88.98
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	12,485,362.00	0.06
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	71,966,434.00	0.34
EURO	90,016,862.00	0.43
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>174,468,658</i>	<i>0.83</i>
Követelések összesen	174,468,658	0.83
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>10,170,429.73</i>	<i>0.05</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>10,170,430</i>	<i>0.05</i>
Egyéb eszközök összesen	10,170,430	0.05
Eszközök összesen	21,201,375,146	100.77
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-34,674,995.00	-0.16
Alapkezelői díj 'B'	-43,652,334.00	-0.21
Alapkezelői díj 'I'	-6,601,486.00	-0.03
Felügyeleti díj	-1,627,459.00	-0.01
Könyvelési díj	-189,978.00	0.00
Könyvvizsgálói díj	-370,683.00	0.00
Különadó	-2,331,313.00	-0.01

Letétkezelői díj	-1,006,227.00	0.00
Sikerdíj 'A'	-29,484,698.08	-0.14
Sikerdíj 'B'	-26,752,472.00	-0.13
Sikerdíj 'I'	-16,246,947.00	-0.08
<i>Díjak összesen</i>	<i>-162,938,592</i>	<i>-0.77</i>
Kötelezettségek összesen	-162,938,592	-0.77
Nettó eszközérték	21,038,436,554	100.00

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

Befektetési jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Spartan Görög Részvényalap	A	HUF	HU0000722582	2,974,264,012	3,489,453,592
Accorde Spartan Görög Részvényalap	B	EUR	HU0000722590	9,388,110	12,203,750
Accorde Spartan Görög Részvényalap	I	HUF	HU0000722608	2,008,148,143	1,321,570,764

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

Befektetési jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Spartan Görög Részvényalap	A	HUF	HU0000722582	1.809229	2.243306
Accorde Spartan Görög Részvényalap	B	EUR	HU0000722590	1.615597	2.059924
Accorde Spartan Görög Részvényalap	I	HUF	HU0000722608	1.927398	2.400631

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	9,378,917,855	90.05	18,719,487,837	88.98	

Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
* A Nettó eszközérték százalékos arányában				

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

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 5.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2019 -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 Spartan Görög Részvényalap</i>	2025.01.31	100.72
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2025.02.28	100.71
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2025.03.31	101.29
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2025.04.30	100.46
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2025.05.30	101.09
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2025.06.30	101.71

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



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.