

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Trezor Forint Részalap

2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2024.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde Trezor Forint Részalap UniCredit EUR	2,427,351	0.03
Accorde Trezor Forint Részalap UniCredit HUF	1,019,443,473	10.62
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,021,870,824</i>	<i>10.65</i>
Banki egyenlegek összesen	1,021,870,824	10.65
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D250219	29,391,794	0.31
D250430	456,441,904	4.76
D250821	176,088,276	1.83
D240626	0	0.00
D241030	0	0.00
French T-Bill 05/02/2024	0	0.00
German T-Bill 05/15/2024	0	0.00
MÁK 2027/B	2,963,791,300	30.88
MÁK 2029/B	917,812,800	9.56
MÁK 2032/B	2,965,467,500	30.90
MNB 0 20250102	799,773,600	8.33
<i>Állampapír összesen</i>	<i>8,308,767,174</i>	<i>86.56</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Egyéb</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Egyéb összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen	8,308,767,174	86.56
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Trezor Forint Rövid Kötv. Részalap Bef.jegy	290,974,397	3.03
D250219	300,000	0.00
D250430	1,511,505	0.02
D250821	230,075	0.00
D240626	0	0.00
D241030	0	0.00
Követelések összesen	293,015,977	3.05
Egyéb eszközök		
<i>Kölcsönzési díj</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>

<i>Határidős összesen</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Egyéb eszközök összesen	0	0.00
Eszközök összesen	9,623,653,975	100.26
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-22,250,556	-0.23
Felügyeleti díj	-778,779	-0.01
Könyvelési díj	-191,541	0.00
Könyvvizsgálói díj	-537,541	-0.01
Különadó	-1,106,477	-0.01
Letétkezelői díj	-298,775	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-25,163,669</i>	<i>-0.26</i>
Kötelezettségek összesen	-25,163,669	-0.26
Nettó eszközérték	9,598,490,306	100.00

Vége: 2025.06.30.

Instrumentum		Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek		2025.06.30	
<i>Deviza</i>			
Accorde Trezor Forint Részalap UniCredit EUR		2,389,455.00	0.03
Accorde Trezor Forint Részalap UniCredit HUF		709,946,968.00	9.47
<i>Deviza összesen</i>		<i>712,336,423</i>	<i>9.51</i>
Banki egyenlegek összesen		712,336,423	9.51
Átruházható értékpapírok			
<i>Állampapír</i>			
D250821		180,449,178.00	2.41
D251223		63,159,265.00	0.84
D260218		1,489,883,951.00	19.88
D260429		475,717,500.00	6.35
MÁK 2029/B		151,851,300.00	2.03
MÁK 2032/B		2,423,400,000.00	32.34
MNB 0 20250703		699,652,800.00	9.34
<i>Állampapír összesen</i>		<i>5,484,113,994</i>	<i>73.18</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>			
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>		<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény</i>			
MJ31NV01		85,145,257.00	1.14
<i>Vállalati kötvény összesen</i>		<i>85,145,257</i>	<i>1.14</i>
<i>Egyéb kötvény</i>			
MAEXIM 6 05/20/26		199,453,000.00	2.66
MFB 6.3 02/02/28		1,032,447,000.00	13.78
<i>Egyéb kötvény összesen</i>		<i>1,231,900,000</i>	<i>16.44</i>
Átruházható értékpapírok összesen		6,801,159,251	90.75
Követelések			

Köv/Köt			
	Accorde Trezor Forint Rövid Kötv. Részalap	981,971.00	0.01
	Bef.jegy		
	D250821	833,604.00	0.01
	D260218	789,120.00	0.01
Köv/Köt összesen		2,604,695	0.03
Kötvétetések összesen		2,604,695	0.03
Egyéb eszközök			
CFD		0	0.00
CFD Összesen		0.00	0.00
Határidős		0	0.00
Határidős összesen		0.00	0.00
Egyéb eszközök összesen		0	0.00
Eszközök összesen		7,516,100,369	100.30
Kötelezettségek			
Díjak			
	Alapkezelői díj	-19,583,672.00	-0.26
	Felügyeleti díj	-685,428.00	-0.01
	Könyvelési díj	-189,978.00	0.00
	Könyvvizsgálói díj	-424,007.00	-0.01
	Különadó	-981,872.00	-0.01
	Letétkezelői díj	-249,078.00	0.00
Díjak összesen		-22,114,035	-0.30
Kötelezettségek összesen		-22,114,035	-0.30
Nettó eszközérték		7,493,986,334	100.00

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

	2024.12.31	2025.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	7,722,308,584	5,908,424,073

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

	2024.12.31	2025.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	1.242956	1.268356

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány		(%)*	Záró állomány	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00		0	0.00
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	8,308,767,174	86.56		6,801,159,251	90.75
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

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

IV. Az ABA féléves 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 (%)
D260218	HU0000525142	2025.04.08	2026.02.12	31,700,000	2.05	0.42
D260218	HU0000525142	2025.04.24	2026.02.12	516,500,000	33.36	6.89
Összesen				548,200,000		7.32

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A legnagyobb biztosítékkibocsátók

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Magyar Állam	D250821	3,000,000
	D260218	22,570,000
Román Állam	ROMANI 5.25 03/10/30	50,000
Wizz Air Holdings	Wizz Air Holdings	2,400

- *A legfontosabb szerződő felek*

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D260218	HU0000525142	2025.04.08	2026.02.12	31,700,000
2. ügyfél	D260218	HU0000525142	2025.04.24	2026.02.12	516,500,000

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

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratási profil		
	Nyitott lejáratú		
Biztosíték pénzneme	HUF	GBP	EUR
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	24,881,235	0	51,399
Kollektív befektetési formák	0	3,345,600	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Örözt biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	1,605,558,504

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratási profil	
	90 nap alatt (HUF)	Lejáratási profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	548,200,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D260218	HU0000525142	2025.04.08	2026.02.12	4,790,257	1,282,553	26.77
D260218	HU0000525142	2025.04.24	2026.02.12	2,153,002	490,650	22.79

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 2.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2023-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 Trezor Forint Részalap</i>	2025.01.31	100.20
<i>Accorde Trezor Forint Részalap</i>	2025.02.28	100.40
<i>Accorde Trezor Forint Részalap</i>	2025.03.31	97.51
<i>Accorde Trezor Forint Részalap</i>	2025.04.30	100.20
<i>Accorde Trezor Forint Részalap</i>	2025.05.30	100.39
<i>Accorde Trezor Forint Részalap</i>	2025.06.30	100.59

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.