

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Trezor USD Alap
2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2024.12.31.

Instrumentum	Érték USD-ben	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde USD Rövid Kötvény Alap UniCredit EUR	16,694	0.17
Accorde USD Rövid Kötvény Alap UniCredit HUF	7,347	0.07
Accorde USD Rövid Kötvény Alap UniCredit USD	2,219,003	22.40
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,243,044</i>	<i>22.65</i>
Banki egyenlegek összesen	2,243,044	22.65
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
US Treasury Bill 01/11/24	0	0.00
US Treasury Bill 01/18/24	0	0.00
US Treasury Bill 12/26/24	0	0.00
US Treasury N/B 1.5 10/31/24	0	0.00
US Treasury Bill 01/23/25	498,758	5.04
US Treasury Bill 02/20/25	497,171	5.02
US Treasury Bill 05/15/25	492,376	4.97
US Treasury Bill 07/10/25	489,254	4.94
US Treasury Bill 09/04/2025	972,438	9.82
US Treasury Bill 10/02/25	484,753	4.89
US Treasury Bill 10/30/25	483,336	4.88
US Treasury Bill 11/28/25	963,757	9.73
<i>Állampapír összesen</i>	<i>4,881,842</i>	<i>49.29</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
iShares USD TIPS UCITS ETF USD	1,436,640	14.50
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,436,640</i>	<i>14.50</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	227,172	2.29
KFW 5.125 09/29/2025	508,938	
KFW 2.625 2024/02/28	0	0.00
MVM 6.5 03/13/31	205,536	
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	425,231	4.29
PCRK 2024/A	0	0.00
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>1,366,877</i>	<i>13.80</i>
Átruházható értékpapírok összesen	7,685,358	77.59
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
iShares USD TIPS UCITS ETF USD	0	0.00
MAGYAR FORINT	-871	0.00

US Treasury Bill 12/26/24	0	0.00
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>-871</i>	<i>-0.01</i>
<i>Kötvetések összesen</i>	<i>-871</i>	<i>-0.01</i>
<i>Egyéb eszközök</i>		
<i>Határidős</i>	3,288	-0.38
<i>Határidős összesen</i>	<i>3,288</i>	<i>-0.38</i>
<i>Egyéb eszközök összesen</i>	<i>3,288</i>	<i>-0.38</i>
<i>Eszközök összesen</i>	<i>9,930,819</i>	<i>99.85</i>
<i>Kötelezettségek</i>		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-20,701	-0.21
Felügyeleti díj	-906	-0.01
Könyvelési díj	-243	0.00
Könyvvizsgálói díj	-2,638	-0.02
Különadó	-1,287	-0.01
Letétkezelői díj	-342	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-26,117</i>	<i>-0.27</i>
<i>Kötelezettségek összesen</i>	<i>-26,117</i>	<i>-0.27</i>
<i>Nettó eszközérték</i>	<i>9,904,702</i>	<i>99.58</i>

Vége: 2025.06.30.

Instrumentum		Érték USD-ben	Arány (%)
<i>Banki egyenlegek</i>		2025.06.30	
<i>Deviza</i>			
	Accorde Trezor USD Alap UniCredit EUR	606.94	0.00
	Accorde Trezor USD Alap UniCredit HUF	13,964.21	0.11
	Accorde Trezor USD Alap UniCredit USD	1,611,920.18	12.93
	<i>Deviza összesen</i>	<i>1,626,491</i>	<i>13.04</i>
	<i>Betét</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Betét összesen</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Banki egyenlegek összesen</i>		<i>1,626,491</i>	<i>13.04</i>
<i>Átruházható értékpapírok</i>			
<i>Állampapír</i>			
	MNB 0 20250703	1,174,470.79	9.42
	US Treasury Bill 02/19/26	1,754,449.20	14.07
	US Treasury Bill 09/04/2025	992,324.00	7.96
	US Treasury Bill 10/02/25	494,551.00	3.97
	US Treasury Bill 10/30/25	492,973.00	3.95
	US Treasury Bill 11/28/25	982,823.00	7.88
	US Treasury Bill 12/26/25	1,959,356.00	15.71
	<i>Állampapír összesen</i>	<i>7,850,947</i>	<i>62.96</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>			
	iShares USD TIPS UCITS ETF USD	1,746,150.00	14.00

Részcény,ETF,Unit összesen	1,746,150	14.00
Vállalati kötvény		
MVM 6.5 03/13/31	210,959.80	1.69
OTPHB 7.3 07/30/35	685,351.55	5.50
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	432,151.20	3.47
Vállalati kötvény összesen	1,328,463	10.65
Átruházható értékpapírok összesen	10,925,560	87.61
Követelések		
Köv/Köt		
Köv/Köt összesen	0	0.00
Követelések összesen	0	0.00
Egyéb eszközök		
CFD	0	0.00
CFD Összesen	0.00	0.00
Határidős	-51,726.26	-0.41
Határidős összesen	-51,726.26	-0.41
Egyéb eszközök összesen	-51,726	-0.41
Eszközök összesen	12,500,325	100.24
Kötelezettségek		
Díjak		
Alapkezelői díj	-24,657.09	-0.20
Felügyeleti díj	-1,078.70	-0.01
Könyvelési díj	-279.04	0.00
Könyvvizsgálói díj	-2,011.95	-0.02
Különadó	-1,545.29	-0.01
Letétkezelői díj	-402.55	0.00
Díjak összesen	-29,975	-0.24
Kötelezettségek összesen	-29,975	-0.24
Nettó eszközérték	12,470,350	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)	8,839,631	10,918,508

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

	2024.12.31	2025.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	1.120488	1.142129

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány		(%)*	Záró állomány	
					(%)*
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,436,640	14.50		1,746,150	14.00
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	6,248,718	63.09		9,179,410	73.61
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

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

IV. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 2.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2018 -ban indult.

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

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

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség mértéke (%)
Accorde Trezor USD Alap	2025.01.31	100.19
Accorde Trezor USD Alap	2025.02.28	124.93
Accorde Trezor USD Alap	2025.03.31	124.85
Accorde Trezor USD Alap	2025.04.30	125.34
Accorde Trezor USD Alap	2025.05.30	109.56
Accorde Trezor USD Alap	2025.06.30	110.29

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

Budapest, 2025. augusztus 30.

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.