

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság

2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2024.12.31.

| Instrumentum                                | Érték HUF-ban        | Arány (%)    |
|---------------------------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Banki egyenlegek</b>                     | <b>2024.12.31</b>    |              |
| <i>Deviza</i>                               |                      |              |
| Accorde Selection OTP Margin HUF            | 0                    | 0.00         |
| Accorde World Nemz. Részv. SAXO USD 9721429 | 189,779,782          | 1.63         |
| Accorde World Nemz. Részv. UniCredit EUR    | 336,665,752          | 2.89         |
| Accorde World Nemz. Részv. UniCredit HUF    | 642,360,512          | 5.52         |
| Accorde World Nemz. Részv. UniCredit USD    | 86,637,374           | 0.74         |
| <i>Deviza összesen</i>                      | <i>1,255,443,420</i> | <i>10.79</i> |
| <b>Banki egyenlegek összesen</b>            | <b>1,255,443,420</b> | <b>10.79</b> |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>             |                      |              |
| <i>Állampapír</i>                           | 0                    | 0.00         |
| <i>Állampapír összesen</i>                  | 0                    | 0.00         |
| <i>Részvény,ETF,Unit</i>                    |                      |              |
| ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF          | 0                    | 0.00         |
| ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF             | 0                    | 0.00         |
| ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF       | 0                    | 0.00         |
| VWRA LN - Vanguard FTSE ALL-World UCITS ETF | 0                    | 0.00         |
| VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF       | 0                    | 0.00         |
| CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF     | 1,753,451,120        | 15.07        |
| IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF      | 1,782,272,047        | 15.32        |
| iShares MSCI Australia UCITS ETF            | 165,277,403          | 1.42         |
| ISHARES MSCI BELGIUM ETF                    | 17,920,470           | 0.15         |
| iShares MSCI Canada UCITS ETF USD           | 288,970,158          | 2.48         |
| iShares MSCI Denmark ETF                    | 68,330,342           | 0.59         |
| ISHARES MSCI FINLAND ETF                    | 17,848,186           | 0.15         |
| ISHARES MSCI FRANCE ETF                     | 246,364,710          | 2.12         |
| ISHARES MSCI GERMANY ETF                    | 213,853,310          | 1.84         |
| ISHARES MSCI HONG KONG ETF                  | 42,557,370           | 0.37         |
| iShares MSCI Ireland ETF                    | 5,894,603            | 0.05         |
| ISHARES MSCI ISRAEL ETF                     | 17,741,225           | 0.15         |
| ISHARES MSCI ITALY ETF                      | 64,842,687           | 0.56         |
| iShares MSCI Japan UCITS ETF USD            | 526,825,374          | 4.53         |
| iShares MSCI Netherlands ETF                | 100,689,768          | 0.87         |
| ISHARES MSCI NORWAY ETF                     | 10,519,905           | 0.09         |
| iShares MSCI Singapore ETF                  | 35,217,655           | 0.30         |
| ISHARES MSCI SPAIN ETF                      | 57,928,867           | 0.50         |
| iShares MSCI Sweden ETF                     | 82,207,827           | 0.71         |
| ISHARES MSCI SWITZERLAND ETF                | 220,334,446          | 1.89         |
| ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF             | 343,182,989          | 2.95         |

|                                                              |                       |               |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF                          | 1,988,485,148         | 17.09         |
| VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF                         | 1,886,409,450         | 16.21         |
| <i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>                            | <i>9,937,125,060</i>  | <i>85.39</i>  |
| <i>Egyéb</i>                                                 | <i>0</i>              | <i>0.00</i>   |
| <i>Egyéb összesen</i>                                        | <i>0</i>              | <i>0.00</i>   |
| <i>Vállalati kötvény</i>                                     | <i>0</i>              | <i>0.00</i>   |
| <i>Vállalati kötvény összesen</i>                            | <i>0</i>              | <i>0.00</i>   |
| <b>Átruházható értékpapírok összesen</b>                     | <b>9,937,125,060</b>  | <b>85.39</b>  |
| <b>Követelések</b>                                           |                       |               |
| <i>Köv/Köt</i>                                               |                       |               |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF | 381,172,109           | 3.28          |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR | 108,192,146           | 0.93          |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy C sorozat USD | 2,082,864             | 0.02          |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy H sorozat HUF | 32,967,905            | 0.28          |
| USA DOLLÁR                                                   | -85,277               | 0.00          |
| <i>Köv/Köt összesen</i>                                      | <i>524,329,747</i>    | <i>4.51</i>   |
| <b>Követelések összesen</b>                                  | <b>524,329,747</b>    | <b>4.51</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>                                        |                       |               |
| <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>-34,604,901</i>    |               |
| <i>Határidős összesen</i>                                    | <i>-34,604,901</i>    | <i>-0.30</i>  |
| <b>Egyéb eszközök összesen</b>                               | <b>-34,604,901</b>    | <b>-0.30</b>  |
| <b>Eszközök összesen</b>                                     | <b>11,112,755,626</b> | <b>95.49</b>  |
| <b>Kötelezettségek</b>                                       |                       |               |
| <i>Díjak</i>                                                 |                       |               |
| Alapkezelői díj 'A'                                          | -22,611,461           | -0.19         |
| Alapkezelői díj 'B'                                          | -8,350,511            | -0.07         |
| Alapkezelői díj 'C'                                          | -3,409,021            | -0.03         |
| Alapkezelői díj 'H'                                          | -1,525,614            | -0.01         |
| Alapkezelői díj 'I'                                          | -6,047,696            | -0.05         |
| Elemzési és kutatási díj                                     | 0                     | 0.00          |
| Felügyeleti díj                                              | -863,384              | -0.01         |
| Könyvelési díj                                               | -191,541              | 0.00          |
| Könyvvizsgálói díj                                           | -516,506              | 0.00          |
| Különadó                                                     | -1,226,703            | -0.01         |
| Letétkezelői díj                                             | -465,516              | 0.00          |
| <i>Díjak összesen</i>                                        | <i>-45,207,953</i>    | <i>-0.39</i>  |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                              | <b>-45,207,953</b>    | <b>-0.39</b>  |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                     | <b>11,637,085,373</b> | <b>100.00</b> |

Vége: 2025.06.30.

| Instrumentum | Érték HUF-ban | Arány (%) |
|--------------|---------------|-----------|
|--------------|---------------|-----------|

| <b>Banki egyenlegek</b>                  |                                                              | <b>2025.06.30</b>     |              |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
| <i>Deviza</i>                            |                                                              |                       |              |
|                                          | Accorde World Nemz. Részv. SAXO USD 9721429                  | 337,630,226.00        | 2.71         |
|                                          | Accorde World Nemz. Részv. UniCredit EUR                     | 442,521,122.00        | 3.55         |
|                                          | Accorde World Nemz. Részv. UniCredit GBP                     | 42,709.00             | 0.00         |
|                                          | Accorde World Nemz. Részv. UniCredit HUF                     | 30,032,500.00         | 0.24         |
|                                          | Accorde World Nemz. Részv. UniCredit USD                     | 332,448,086.00        | 2.67         |
| <i>Deviza összesen</i>                   |                                                              | <i>1,142,674,643</i>  | <i>9.17</i>  |
| <b>Banki egyenlegek összesen</b>         |                                                              | <b>1,142,674,643</b>  | <b>9.17</b>  |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>          |                                                              |                       |              |
| <i>Állampapír</i>                        |                                                              | 0                     |              |
| <i>Állampapír összesen</i>               |                                                              | 0                     | 0.00         |
| <i>Részvény,ETF,Unit</i>                 |                                                              |                       |              |
|                                          | CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF                      | 1,959,038,581.00      | 15.73        |
|                                          | IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF                       | 2,095,363,659.00      | 16.82        |
|                                          | iShares MSCI Australia UCITS ETF                             | 189,118,826.00        | 1.52         |
|                                          | ISHARES MSCI BELGIUM ETF                                     | 25,223,727.00         | 0.20         |
|                                          | iShares MSCI Canada UCITS ETF USD                            | 354,956,877.00        | 2.85         |
|                                          | iShares MSCI Denmark ETF                                     | 66,860,510.00         | 0.54         |
|                                          | ISHARES MSCI FINLAND ETF                                     | 26,675,597.00         | 0.21         |
|                                          | ISHARES MSCI FRANCE ETF                                      | 315,576,410.00        | 2.53         |
|                                          | ISHARES MSCI GERMANY ETF                                     | 291,367,574.00        | 2.34         |
|                                          | ISHARES MSCI HONG KONG ETF                                   | 55,199,830.00         | 0.44         |
|                                          | iShares MSCI Ireland ETF                                     | 5,840,626.00          | 0.05         |
|                                          | ISHARES MSCI ISRAEL ETF                                      | 26,322,952.00         | 0.21         |
|                                          | ISHARES MSCI ITALY ETF                                       | 89,556,799.00         | 0.72         |
|                                          | iShares MSCI Japan UCITS ETF USD                             | 629,558,605.00        | 5.05         |
|                                          | iShares MSCI Netherlands ETF                                 | 130,886,794.00        | 1.05         |
|                                          | ISHARES MSCI NORWAY ETF                                      | 17,978,295.00         | 0.14         |
|                                          | iShares MSCI Singapore ETF                                   | 42,760,023.00         | 0.34         |
|                                          | ISHARES MSCI SPAIN ETF                                       | 91,203,515.00         | 0.73         |
|                                          | iShares MSCI Sweden ETF                                      | 98,716,041.00         | 0.79         |
|                                          | ISHARES MSCI SWITZERLAND ETF                                 | 266,807,571.00        | 2.14         |
|                                          | ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF                              | 418,071,954.00        | 3.36         |
|                                          | SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF                          | 2,101,938,954.00      | 16.88        |
|                                          | VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF                         | 1,944,606,354.00      | 15.61        |
| <i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>        |                                                              | <i>11,243,630,074</i> | <i>90.27</i> |
| <i>Egyéb</i>                             |                                                              | 0                     | 0.00         |
| <i>Egyéb összesen</i>                    |                                                              | 0                     | 0.00         |
| <i>Vállalati kötvény</i>                 |                                                              | 0                     | 0.00         |
| <i>Vállalati kötvény összesen</i>        |                                                              | 0                     | 0.00         |
| <b>Átruházható értékpapírok összesen</b> |                                                              | <b>11,243,630,074</b> | <b>90.27</b> |
| <b>Követelések</b>                       |                                                              |                       |              |
| <i>Köv/Köt</i>                           |                                                              |                       |              |
|                                          | Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF | 6,579,428.00          | 0.05         |
|                                          | Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR | 15,338,466.00         | 0.12         |
|                                          | Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy H sorozat HUF | 3,659,991.00          | 0.03         |
|                                          | ANGOL FONT                                                   | 7,461,760.00          | 0.06         |

|                                 |                       |               |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|
| USA DOLLÁR                      | 5,091,645.00          | 0.04          |
| <i>Köv/Köt összesen</i>         | <i>38,131,290.00</i>  | <i>0.31</i>   |
| <b>Kötvetések összesen</b>      | <b>38,131,290</b>     | <b>0.31</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>           |                       |               |
| CFD                             | 0                     | 0.00          |
| CFD Összesen                    | 0                     | 0.00          |
| Határidős                       | 96,214,066.31         | 0.77          |
| Határidős összesen              | 96,214,066.31         | 0.77          |
| <b>Egyéb eszközök összesen</b>  | <b>96,214,066</b>     | <b>0.77</b>   |
| <b>Eszközök összesen</b>        | <b>12,520,650,073</b> | <b>100.52</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>          |                       |               |
| <i>Díjak</i>                    |                       |               |
| Alapkezelői díj 'A'             | -29,524,224.00        | -0.24         |
| Alapkezelői díj 'B'             | -12,992,812.00        | -0.10         |
| Alapkezelői díj 'C'             | -8,780,260.00         | -0.07         |
| Alapkezelői díj 'H'             | -6,623,217.00         | -0.05         |
| Alapkezelői díj 'I'             | -861,701.00           | -0.01         |
| Elemzési díj                    | -2,473,512.00         | -0.02         |
| Felügyeleti díj                 | -1,047,120.00         | -0.01         |
| Könyvelési díj                  | -189,978.00           | 0.00          |
| Könyvvizsgálói díj              | -413,576.00           | 0.00          |
| Különadó                        | -1,499,994.00         | -0.01         |
| Letétkezelői díj                | -515,707.00           | 0.00          |
| <i>Díjak összesen</i>           | <i>-64,922,101</i>    | <i>-0.52</i>  |
| <b>Kötelezettségek összesen</b> | <b>-64,922,101</b>    | <b>-0.52</b>  |
| <b>Nettó eszközérték</b>        | <b>12,455,727,972</b> | <b>100.00</b> |

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

| Befektetési jegy                           |         |        |              |  | 2024.12.31    | 2025.06.30    |
|--------------------------------------------|---------|--------|--------------|--|---------------|---------------|
| Alap                                       | Sorozat | Deviza | ISIN         |  |               |               |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap (db) | A       | HUF    | HU0000716436 |  | 3,257,279,788 | 3,689,011,778 |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap (db) | B       | EUR    | HU0000722467 |  | 3,755,301     | 5,673,854     |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap (db) | C       | USD    | HU0000722475 |  | 1,315,936     | 3,839,085     |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap (db) | H       | HUF    | HU0000730726 |  | 295,888,565   | 805,710,037   |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap (db) | I       | HUF    | HU0000730726 |  | 2,277,843,489 | 228,440,484   |

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

| Befektetési jegy                      |         |        |              |  | 2024.12.31 | 2025.06.30 |
|---------------------------------------|---------|--------|--------------|--|------------|------------|
| Alap                                  | Sorozat | Deviza | ISIN         |  |            |            |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | A       | HUF    | HU0000716436 |  | 1.773668   | 1.656465   |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | B       | EUR    | HU0000722467 |  | 1.267381   | 1.215645   |

|                                       |   |     |              |          |          |
|---------------------------------------|---|-----|--------------|----------|----------|
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | C | USD | HU0000722475 | 1.404952 | 1.517209 |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | H | HUF | HU0000730726 | 1.515791 | 1.676610 |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | H | HUF | HU0000730726 | 1.199278 | 1.126046 |

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

| Befektetési alap eszközállományának összetétele               |                |       |                |       |  |
|---------------------------------------------------------------|----------------|-------|----------------|-------|--|
| Megnevezés                                                    | Nyitó állomány | (%)*  | Záró állomány  | (%)*  |  |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 9,937,125,060  | 85.39 | 11,243,630,074 | 90.27 |  |
| 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 érdemi változás nem történt.

#### V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 4.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2016 -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 kitétségi mértéke (%) |
|---------------------------------------|------------|---------------------------------------------------|
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | 2025.01.31 | 109.56                                            |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | 2025.02.28 | 110.51                                            |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | 2025.03.31 | 110.96                                            |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | 2025.04.30 | 111.61                                            |
| Accorde World Nemzetközi Részvényalap | 2025.05.30 | 111.06                                            |

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV 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.