

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Eklektika Alapok Alapja
Éves jelentés
2025

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I.Vagyonkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma az időszak elején és végén:	7
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:	8
IV.Befektetési alap összetétele (nyitó állomány és záró állomány).....	8
V.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	11
VI.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	11
VII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	16
VIII.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás.....	17
IX.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk	18
X.Tőkeáttétel	19
XI.Fenntarthatósági nyilatkozat	20
Éves beszámoló.....	21
Kiegészítő Melléklet a 2025. évi éves beszámolóhoz	26
I.ÁLTALÁNOS RÉSZ	27
Az Alap főbb adatai	27
A számviteli politika fő vonásai.....	28
II.SPECIFIKUS RÉSZ	30
Portfólió jelentés értékpapíralapra	33
Üzleti jelentés	36

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1506 Budapest, P.F. 49. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Eklektika Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2025.12.31.

fordulónapra készített éves jelentéséről
a befektetési alap tulajdonosai (befektetői) részére

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Eklektika Alapok Alapja** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-677) 2025. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2025. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért.

Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2026. április 27.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

Éves jelentés

Az ACCORDE EKLEKTIKA ALAPOK ALAPJA éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6. sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31		2025.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Eklektika AA Raiffeisen EUR	100 148 081	0,21	313 246 059	0,45
Accorde Eklektika AA Raiffeisen HUF	672 050 846	1,41	1 480 710 800	2,13
Accorde Eklektika AA Raiffeisen USD	202 175 001	0,43	191 647 054	0,28
Accorde Eklektika Concorde Margin HUF	0	0,00	0	0,00
Accorde Eklektika ING Margin EUR	0	0,00	689 866 000	0,99
Accorde Eklektika OTP Margin HUF	139 252 000	0,29	1 155 303 606	1,66
<i>Deviza összesen</i>	<i>1 113 625 928</i>	<i>2,34</i>	<i>3 830 773 519</i>	<i>5,51</i>
Banki egyenlegek összesen	1 113 625 928	2,34	3 830 773 519	5,51
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D250821	3 729 781 890	7,84	0	0,00
D260218	0	0,00	1 705 975 120	2,45
D260429	0	0,00	1 030 320 900	1,48
MÁK 2027/B	0	0,00	609 503 400	0,88
MÁK 2032/B	0	0,00	2 780 112 500	4,00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>3 729 781 890</i>	<i>7,84</i>	<i>6 125 911 920</i>	<i>8,81</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A sorozat	10 724 020 065	22,55	16 646 673 474	23,93
Accorde Abacus Alap Bef.jegy B sorozat	40 596 039	0,09	0	0,00
Accorde Bond Alap Bef.jegy	10 477 108 373	22,03	16 371 385 918	23,54
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	10 710 460 789	22,52	16 697 257 556	24,01
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	10 731 244 234	22,57	16 653 592 831	23,94
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>42 683 429 500</i>	<i>89,75</i>	<i>66 368 909 779</i>	<i>95,42</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>
Átruházható értékpapírok összesen	46 413 211 390	97,60	72 494 821 699	104,22
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	157 636 170	0,33	61 164 841	0,09
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	169 533 842	0,36	44 712 351	0,06
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy C sorozat USD	22 178 383	0,05	-99 222	0,00

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

<i>Köv/Köt összesen</i>	349 348 395	0,73	105 777 970	0,15
Kötvetések összesen	349 348 395	0,73	105 777 970	0,15
Egyéb eszközök				
Banki kamat	143 849	0,00	284 175	0,00
CFD	0	0,00	0	0,00
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0,00</i>	<i>284 175</i>	<i>0,00</i>
Határidős	-295 951 715	-0,62	-1 346 612 567	-1,94
<i>Határidős összesen</i>	<i>-295 951 715</i>	<i>-0,62</i>	<i>-1 346 612 567</i>	<i>-1,94</i>
Egyéb eszközök összesen	-295 807 866	-0,62	-1 346 328 392	-1,94
Eszközök összesen	47 580 377 847	100,00	75 085 044 796	107,95
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Felügyeleti díj	-3 963 985	-0,01	-5 784 000	-0,01
Könyvelési díj	-191 541	0,00	-173 182	0,00
Könyvvizsgálói díj	-579 993	0,00	-547 364	0,00
Különadó	-562 862	0,00	-362 642	0,00
Letétkezelői díj	-1 390 064	0,00	-2 033 476	0,00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-6 688 445</i>	<i>-0,01</i>	<i>-8 900 664</i>	<i>-0,01</i>
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	-17 314 728	-0,04		
Hitel	0		-5 518 829 860	-7,93
Kötelezettségek összesen	-24 003 173	-0,05	-5 527 730 524	-7,95
Nettó eszközérték	47 556 374 674	100,00	69 557 314 272	100,00

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31*
Accorde Eklektika Alapok Alapja A sorozat	3,673,510,392	9,403,284,311	11,281,385,056
Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	18,139,825	40,503,445	67,168,854
Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	7,787,178	19,502,872	25,752,708

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
 Accorde Eklektika Alap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2025.12.31): 11,281,385,056
 Accorde Eklektika Alap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2025.12.31): 67,168,854
 Accorde Eklektika Alap C sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2025.12.31): 25,752,708
 Accorde Eklektika Alap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2025.12.31): 11,248,662,148
 Accorde Eklektika Alap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2025.12.31): 67,082,756
 Accorde Eklektika Alap C sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2025.12.31): 25,752,893

A jogi készlet, tartalmazza a 12.31-ei befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg. Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között. Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31
Accorde Eklektika Alapok Alapja A sorozat	1.497506	1.664745	1.869417
Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	1.164363	1.249008	1.347566
Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	1.333372	1.453326	1.606042

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0	0	0
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
Egyéb átruházható értékpapírok	42,683,429,500	91.96	66,368,909,779	91.5
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,729,781,890	8.04	6,125,911,920	8.5
Értékpapírok összesen	46,413,211,390	100.00	72,494,821,699	100.00

Az Alap befektetési politikájában nem történt érdemi változás.

A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

Megnevezés	Ft-ban		
	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	2 865 267 956		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	103 469 000		
Befektetési jegyek	2 761 798 956		
Értékpapírok után kapott kamat	9 840 000		
Bankoktól kapott kamat	256 984 703		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	218 206 638		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	17 780 466		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		33 359 350	
Banki kamat		235 826 388	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		4 412 057 133	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		48 045 240	
Összesen	3 368 079 763	4 729 288 111	-1 361 208 347

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Ft-ban	
	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	90 245	22 057 848
Összesen	90 245	22 057 848
		-21 967 603

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Letétkezelői díj	20 342 622	18 309 146
Könyvelési díj	796 366	623 184
Könyvvizsgálói díj	864 827	317 463
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1 074 199	1 074 199
Bankköltség	1 365 536	1 365 536
Összesen	24 443 550	21 689 528

f) Nettó jövedelem

		ezer Ft-ban
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	- 1 407 620

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2025.01.31	16,573,471,775	1.684612	9,838,152,063
2025.02.28	16,804,119,580	1.715391	9,796,089,275
2025.03.31	15,970,197,019	1.728981	9,236,767,346
2025.04.30	16,716,461,195	1.743895	9,585,704,859
2025.05.30	17,694,349,781	1.773605	9,976,485,976
2025.06.30	19,220,088,016	1.777025	10,815,880,546
2025.07.31	20,147,260,645	1.802306	11,178,604,096
2025.08.29	18,142,958,106	1.813294	10,005,524,380
2025.09.30	18,253,528,699	1.821186	10,022,879,355
2025.10.31	20,265,231,322	1.843734	10,991,406,049
2025.11.28	20,841,467,530	1.848893	11,272,401,209
2025.12.31	21,089,614,748	1.869417	11,281,385,056

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

Az Alap "B" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2025.01.31	52,128,532	1.259837	41,377,204
2025.02.28	56,087,345	1.280053	43,816,412
2025.03.31	61,996,445	1.286080	48,205,740
2025.04.30	64,074,895	1.292657	49,568,348
2025.05.30	68,433,561	1.311032	52,198,249
2025.06.30	70,479,848	1.309259	53,831,843
2025.07.31	76,293,387	1.322478	57,689,702
2025.08.29	73,855,937	1.326086	55,694,695
2025.09.30	76,154,847	1.327080	57,385,286
2025.10.31	80,616,869	1.338992	60,207,151
2025.11.28	84,736,805	1.337914	63,335,033
2025.12.31	90,514,454	1.347566	67,168,854

Az Alap "C" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma
2025.01.31	29,684,608	1.468301	20,216,981
2025.02.28	31,422,991	1.493911	21,034,048
2025.03.31	32,227,810	1.504549	21,420,250
2025.04.30	32,403,007	1.514411	21,396,444
2025.05.30	33,547,930	1.538091	21,811,414
2025.06.30	35,974,792	1.541614	23,335,791
2025.07.31	38,226,566	1.559738	24,508,328
2025.08.29	36,342,954	1.568054	23,177,109
2025.09.30	37,844,107	1.572025	24,073,484
2025.10.31	38,777,938	1.589001	24,403,978
2025.11.28	40,212,448	1.590907	25,276,422
2025.12.31	41,359,933	1.606042	25,752,708

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
2027/B MÁK	HUF	600 000 000	601 440 000	8 063 400	609 503 400
2032/B MÁK	HUF	2 750 000 000	2 776 125 000	3 987 500	2 780 112 500
Magyar államkötvény összesen		3 350 000 000	3 377 565 000	12 050 900	3 389 615 900

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
D260218	HUF	1 720 000 000	1 632 478 966	73 496 154	1 705 975 120
D260429	HUF	1 050 000 000	1 000 906 200	29 414 700	1 030 320 900
Diszkont kincstárjegy összesen		2 770 000 000	2 633 385 166	102 910 854	2 736 296 020

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ACCO PRIZ	HUF	8 605 853 434	14 573 457 274	2 123 800 283	16 697 257 556
ACCO ABAC	HUF	7 597 401 249	13 979 106 694	2 667 566 780	16 646 673 474
ACCO SHARP	HUF	9 660 338 527	13 609 411 287	3 044 181 544	16 653 592 831
ACCO BOND	HUF	11 083 262 250	14 593 444 890	1 777 941 028	16 371 385 918
Befektetési jegy összesen		36 946 855 460	56 755 420 144	9 613 489 635	66 368 909 779
MINDÖSSZESEN		43 066 855 460	62 766 370 310	9 728 451 389	72 494 821 699

j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

V. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Eklektika Alapok Alapja A sorozat	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	5,501,102,723	15,654,073,572	21,089,614,748
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.497506	1.664745	1.869417

Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	21,121,347.79	50,589,110	90,514,454
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.164363	1.249008	1.347566

Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	2023.12.29	2024.12.31	2025.12.31
Nettó eszközérték (USD)	10,383,204.65	28,344,037.00	41,359,933.00
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.333372	1.453326	1.606042

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2025.01.02	EUR/HUF	Forward	330,760	137,070,252.00	414.41
2025.01.08	EUR/HUF	Forward	122,000	51,076,697.00	418.66
2025.01.09	EUR/HUF	Forward	200,000	83,298,144.00	416.49
2025.01.09	USD/HUF	Forward	400,000	161,166,648.00	402.92
2025.01.15	USD/HUF	Forward	364,200	146,029,632.00	400.96
2025.01.15	EUR/HUF	Forward	152,000	62,943,089.00	414.10
2025.01.17	USD/HUF	Forward	179,800	72,499,957.00	403.23
2025.01.20	EUR/HUF	Forward	124,700	51,779,159.00	415.23
2025.01.21	EUR/HUF	Forward	256,000	106,019,558.00	414.14
2025.01.21	USD/HUF	Forward	216,800	86,358,573.00	398.33
2025.01.24	EUR/HUF	Forward	313,800	129,094,182.00	411.39
2025.01.24	USD/HUF	Forward	164,000	64,154,717.00	391.19
2025.01.27	EUR/HUF	Forward	213,900	87,904,344.00	410.96

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

2025.01.30	USD/HUF	Forward	101,600	39,841,424.00	392.14
2025.01.31	EUR/HUF	Forward	240,900	98,762,607.00	409.97
2025.02.03	EUR/HUF	Forward	227,700	93,589,923.00	411.02
2025.02.04	USD/HUF	Forward	108,000	42,708,569.00	395.45
2025.02.10	USD/HUF	Forward	262,800	103,237,043.00	392.84
2025.02.11	EUR/HUF	Forward	105,500	42,778,356.00	405.48
2025.02.12	USD/HUF	Forward	350,700	136,133,351.00	388.18
2025.02.13	USD/HUF	Forward	129,200	49,907,277.00	386.28
2025.02.14	EUR/HUF	Forward	413,700	166,598,202.00	402.70
2025.02.17	EUR/HUF	Forward	174,500	70,492,765.00	403.97
2025.02.18	EUR/HUF	Forward	413,600	166,742,695.00	403.15
2025.02.18	USD/HUF	Forward	601,100	231,088,357.00	384.44
2025.02.19	EUR/HUF	Forward	348,400	140,211,159.00	402.44
2025.02.20	EUR/HUF	Forward	103,800	41,862,549.00	403.30
2025.02.21	EUR/HUF	Forward	257,900	104,608,124.00	405.62
2025.02.24	EUR/HUF	Forward	155,200	62,790,712.00	404.58
2025.02.24	USD/HUF	Forward	151,300	58,372,921.00	385.81
2025.02.25	EUR/HUF	Forward	320,300	128,745,898.00	401.95
2025.02.26	EUR/HUF	Forward	196,600	78,778,170.00	400.70
2025.02.27	EUR/HUF	Forward	214,800	85,965,157.00	400.21
2025.03.04	EUR/HUF	Forward	362,500	145,299,273.00	400.83
2025.03.05	EUR/HUF	Forward	407,600	162,506,790.00	398.69
2025.03.07	EUR/HUF	Forward	449,100	179,239,237.00	399.11
2025.03.10	EUR/HUF	Forward	224,800	90,515,783.00	402.65
2025.03.10	USD/HUF	Forward	384,100	142,267,905.00	370.39
2025.03.11	EUR/HUF	Forward	300,000	120,981,894.00	403.27
2025.03.11	USD/HUF	Forward	105,800	38,961,011.00	368.25
2025.03.12	EUR/HUF	Forward	302,300	122,604,824.00	405.57
2025.03.18	EUR/HUF	Forward	144,600	58,015,630.00	401.21
2025.03.19	EUR/HUF	Forward	1,676,100	674,080,623.00	402.17
2025.03.20	EUR/HUF	Forward	410,000	164,898,232.00	402.19
2025.03.21	EUR/HUF	Forward	1,235,000	497,025,750.00	402.45
2025.03.24	USD/HUF	Forward	143,100	52,666,524.00	368.04
2025.03.24	EUR/HUF	Forward	121,500	48,683,215.00	400.68
2025.03.25	EUR/HUF	Forward	22,451,603,542	56,330,390.00	398.57
2025.03.25	EUR/HUF	Forward	56,330,390	22,623,692,884.00	401.63
2025.03.25	USD/HUF	Forward	11,344,502,206	30,753,076.00	368.89
2025.03.25	USD/HUF	Forward	30,753,076	11,386,633,920.00	370.26
2025.03.26	USD/HUF	Forward	175,600	65,291,982.00	371.82
2025.03.27	EUR/HUF	Forward	472,100	190,382,761.00	403.27
2025.03.27	USD/HUF	Forward	335,100	125,098,584.00	373.32
2025.03.28	USD/HUF	Forward	122,200	45,805,047.00	374.84
2025.03.28	EUR/HUF	Forward	340,700	138,019,860.00	405.11
2025.03.31	EUR/HUF	Forward	127,700	51,727,388.00	405.07
2025.03.31	USD/HUF	Forward	330,800	123,348,704.00	372.88
2025.04.02	EUR/HUF	Forward	144,300	58,299,160.00	404.01

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

2025.04.03	EUR/HUF	Forward	183,100	73,943,104.00	403.84
2025.04.04	EUR/HUF	Forward	390,000	158,628,171.00	406.74
2025.04.08	EUR/HUF	Forward	332,500	136,281,117.00	409.87
2025.04.25	EUR/HUF	Forward	138,600	56,616,714.00	408.49
2025.04.28	EUR/HUF	Forward	201,300	81,882,801.00	406.77
2025.05.07	EUR/HUF	Forward	173,000	70,167,070.00	405.59
2025.05.07	USD/HUF	Forward	118,200	42,104,022.00	356.21
2025.05.08	EUR/HUF	Forward	359,000	145,815,030.00	406.17
2025.05.09	EUR/HUF	Forward	193,300	78,601,579.00	406.63
2025.05.13	EUR/HUF	Forward	399,500	162,272,905.00	406.19
2025.05.14	EUR/HUF	Forward	162,074,348	400,000.00	405.19
2025.05.16	EUR/HUF	Forward	240,000	96,743,503.00	403.10
2025.05.19	EUR/HUF	Forward	100,000	40,344,493.00	403.44
2025.05.22	USD/HUF	Forward	200,000	71,319,000.00	356.60
2025.05.22	EUR/HUF	Forward	535,900	216,187,419.00	403.41
2025.05.23	EUR/HUF	Forward	696,700	281,390,163.00	403.89
2025.05.23	EUR/HUF	Forward	1,686,800	680,412,950.00	403.38
2025.05.27	EUR/HUF	Forward	281,400	115,074,832.00	408.94
2025.05.28	EUR/HUF	Forward	101,400	41,383,861.00	408.12
2025.05.29	EUR/HUF	Forward	221,700	90,629,543.00	408.79
2025.05.30	EUR/HUF	Forward	435,400	177,738,039.00	408.22
2025.06.02	USD/HUF	Forward	270,000	95,661,000.00	354.30
2025.06.02	EUR/HUF	Forward	150,000	61,182,000.00	407.88
2025.06.03	USD/HUF	Forward	11,534,800,982	32,667,976.00	353.09
2025.06.03	USD/HUF	Forward	32,667,976	11,591,790,266.00	354.84
2025.06.03	EUR/HUF	Forward	122,900	50,111,226.00	407.74
2025.06.03	EUR/HUF	Forward	27,018,818,243	67,059,190.00	402.91
2025.06.03	EUR/HUF	Forward	67,059,190	27,327,954,403.00	407.52
2025.06.06	EUR/HUF	Forward	172,200	70,205,940.00	407.70
2025.06.11	EUR/HUF	Forward	101,000	40,818,140.00	404.14
2025.06.12	USD/HUF	Forward	400,000	139,597,868.00	348.99
2025.06.12	EUR/HUF	Forward	300,000	121,422,111.00	404.74
2025.06.13	USD/HUF	Forward	336,800	118,051,007.00	350.51
2025.06.13	EUR/HUF	Forward	213,500	86,899,419.00	407.02
2025.06.17	EUR/HUF	Forward	346,200	140,816,850.00	406.75
2025.06.19	EUR/HUF	Forward	140,400	57,167,098.00	407.17
2025.06.20	EUR/HUF	Forward	127,400	51,779,739.00	406.43
2025.06.20	USD/HUF	Forward	200,000	70,223,154.00	351.12
2025.06.24	USD/HUF	Forward	116,400	40,469,151.00	347.67
2025.06.24	EUR/HUF	Forward	203,000	82,324,949.00	405.54
2025.06.25	USD/HUF	Forward	684,100	237,396,382.00	347.02
2025.06.26	USD/HUF	Forward	436,600	150,024,492.00	343.62
2025.06.27	EUR/HUF	Forward	273,200	110,094,136.00	402.98
2025.06.30	EUR/HUF	Forward	299,600	120,475,152.00	402.12
2025.07.02	EUR/HUF	Forward	169,900	68,496,884.00	403.16
2025.07.03	EUR/HUF	Forward	272,600	109,803,280.00	402.80

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

2025.07.03	USD/HUF	Forward	214,300	72,872,715.00	340.05
2025.07.04	EUR/HUF	Forward	218,400	87,722,544.00	401.66
2025.07.07	USD/HUF	Forward	250,000	85,160,000.00	340.64
2025.07.07	EUR/HUF	Forward	209,600	84,382,864.00	402.59
2025.07.09	EUR/HUF	Forward	285,900	115,197,687.00	402.93
2025.07.10	EUR/HUF	Forward	718,800	289,216,368.00	402.36
2025.07.11	USD/HUF	Forward	104,000	35,652,240.00	342.81
2025.07.11	USD/HUF	Forward	1,000,000	342,830,000.00	342.83
2025.07.14	EUR/HUF	Forward	160,300	64,565,634.00	402.78
2025.07.14	USD/HUF	Forward	158,200	54,330,626.00	343.43
2025.07.15	EUR/HUF	Forward	155,000	62,435,550.00	402.81
2025.07.16	EUR/HUF	Forward	432,600	174,346,452.00	403.02
2025.07.17	USD/HUF	Forward	104,200	36,031,318.00	345.79
2025.07.17	EUR/HUF	Forward	165,100	66,358,643.00	401.93
2025.07.18	EUR/HUF	Forward	284,600	114,278,284.00	401.54
2025.07.21	EUR/HUF	Forward	132,300	53,122,419.00	401.53
2025.07.21	USD/HUF	Forward	99,700	34,280,848.00	343.84
2025.07.22	EUR/HUF	Forward	160,500	64,456,800.00	401.60
2025.07.24	EUR/HUF	Forward	517,200	207,128,256.00	400.48
2025.07.25	USD/HUF	Forward	406,100	137,531,857.00	338.67
2025.07.25	EUR/HUF	Forward	407,400	162,365,196.00	398.54
2025.07.28	USD/HUF	Forward	245,400	83,139,066.00	338.79
2025.07.28	EUR/HUF	Forward	132,300	52,692,444.00	398.28
2025.07.29	EUR/HUF	Forward	363,700	145,709,131.00	400.63
2025.07.30	EUR/HUF	Forward	100,000	40,087,000.00	400.87
2025.07.31	USD/HUF	Forward	100,000	35,007,000.00	350.07
2025.07.31	EUR/HUF	Forward	260,500	104,622,010.00	401.62
2025.08.01	EUR/HUF	Forward	269,700	108,419,400.00	402.00
2025.08.04	USD/HUF	Forward	218,500	75,458,975.00	345.35
2025.08.05	EUR/HUF	Forward	156,900	62,912,193.00	400.97
2025.08.05	USD/HUF	Forward	109,100	37,764,965.00	346.15
2025.08.06	USD/HUF	Forward	100,000	34,423,075.00	344.23
2025.08.06	EUR/HUF	Forward	175,300	70,072,669.00	399.73
2025.08.07	EUR/HUF	Forward	237,900	95,110,041.00	399.79
2025.08.08	EUR/HUF	Forward	308,200	122,497,172.00	397.46
2025.08.08	USD/HUF	Forward	109,000	37,163,005.00	340.95
2025.08.12	USD/HUF	Forward	100,000	34,167,000.00	341.67
2025.08.12	EUR/HUF	Forward	337,300	134,028,347.00	397.36
2025.08.13	EUR/HUF	Forward	114,800	45,510,164.00	396.43
2025.08.15	EUR/HUF	Forward	1,584,480,000	4,000,000.00	396.12
2025.08.15	USD/HUF	Forward	745,055,564	2,200,000.00	338.66
2025.08.21	EUR/HUF	Forward	163,300	64,741,698.00	396.46
2025.08.22	EUR/HUF	Forward	105,900	42,125,559.00	397.79
2025.08.25	EUR/HUF	Forward	202,400	80,408,280.00	397.27
2025.08.27	USD/HUF	Forward	263,800	90,025,575.00	341.26
2025.08.27	EUR/HUF	Forward	271,000	107,466,839.00	396.56

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

2025.08.29	EUR/HUF	Forward	100,000	39,725,694.00	397.26
2025.09.01	EUR/HUF	Forward	100,000	39,626,830.00	396.27
2025.09.03	EUR/HUF	Forward	343,400	137,625,198.00	400.77
2025.09.04	USD/HUF	Forward	107,100	36,477,489.00	340.59
2025.09.05	EUR/HUF	Forward	100,000	39,892,022.00	398.92
2025.09.05	USD/HUF	Forward	115,000	39,005,102.00	339.17
2025.09.08	EUR/HUF	Forward	29,168,066,981	74,237,890.00	392.90
2025.09.08	EUR/HUF	Forward	74,237,890	29,624,926,956.00	399.05
2025.09.08	USD/HUF	Forward	12,229,052,401	36,494,176.00	335.10
2025.09.08	USD/HUF	Forward	36,494,176	12,326,126,909.00	337.76
2025.09.10	USD/HUF	Forward	100,000	33,904,610.00	339.05
2025.09.10	EUR/HUF	Forward	100,000	39,983,940.00	399.84
2025.09.11	EUR/HUF	Forward	227,500	90,802,075.00	399.13
2025.09.11	USD/HUF	Forward	330,500	111,905,152.00	338.59
2025.09.12	USD/HUF	Forward	247,000	83,228,675.00	336.96
2025.09.12	EUR/HUF	Forward	247,000	98,286,240.00	397.92
2025.09.12	EUR/HUF	Forward	98,211,498	247,000.00	397.62
2025.09.15	EUR/HUF	Forward	126,200	49,928,443.00	395.63
2025.09.16	EUR/HUF	Forward	100,000	39,561,000.00	395.61
2025.09.17	EUR/HUF	Forward	221,300	87,492,062.00	395.36
2025.09.18	USD/HUF	Forward	410,100	135,849,041.00	331.26
2025.09.18	EUR/HUF	Forward	111,900	44,146,400.00	394.52
2025.09.19	EUR/HUF	Forward	126,700	50,188,404.00	396.12
2025.09.22	EUR/HUF	Forward	198,000	78,324,159.00	395.58
2025.09.23	EUR/HUF	Forward	187,200	73,879,959.00	394.66
2025.09.25	USD/HUF	Forward	105,800	35,578,446.00	336.28
2025.09.30	EUR/HUF	Forward	100,000	39,613,000.00	396.13
2025.10.01	EUR/HUF	Forward	466,900	184,103,339.00	394.31
2025.10.01	USD/HUF	Forward	100,000	33,327,132.00	333.27
2025.10.02	EUR/HUF	Forward	317,200	125,122,712.00	394.46
2025.10.03	EUR/HUF	Forward	121,600	47,906,752.00	393.97
2025.10.07	EUR/HUF	Forward	184,200	73,075,824.00	396.72
2025.10.08	EUR/HUF	Forward	115,200	45,775,872.00	397.36
2025.10.09	EUR/HUF	Forward	122,600	48,635,420.00	396.70
2025.10.14	EUR/HUF	Forward	305,000	121,301,550.00	397.71
2025.10.15	EUR/HUF	Forward	245,800	97,136,510.00	395.19
2025.10.16	EUR/HUF	Forward	785,100	310,161,606.00	395.06
2025.10.20	EUR/HUF	Forward	100,000	39,404,000.00	394.04
2025.10.21	EUR/HUF	Forward	195,300	76,885,704.00	393.68
2025.10.22	EUR/HUF	Forward	373,800	147,178,950.00	393.74
2025.10.22	USD/HUF	Forward	126,700	42,818,265.00	337.95
2025.10.31	EUR/HUF	Forward	366,800	143,785,600.00	392.00
2025.11.03	EUR/HUF	Forward	442,300	173,085,259.00	391.33
2025.11.04	EUR/HUF	Forward	144,400	56,518,160.00	391.40
2025.11.05	USD/HUF	Forward	362,800	122,949,292.00	338.89
2025.11.06	EUR/HUF	Forward	237,500	92,663,000.00	390.16

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

2025.11.07	EUR/HUF	Forward	200,400	78,089,467.00	389.67
2025.11.10	EUR/HUF	Forward	624,000	241,369,440.00	386.81
2025.11.11	EUR/HUF	Forward	160,400	62,286,528.00	388.32
2025.11.12	EUR/HUF	Forward	314,900	122,130,816.00	387.84
2025.11.14	EUR/HUF	Forward	118,900	46,107,042.00	387.78
2025.11.17	EUR/HUF	Forward	164,200	63,511,164.00	386.79
2025.11.19	EUR/HUF	Forward	193,900	74,981,130.00	386.70
2025.11.19	USD/HUF	Forward	127,300	42,375,624.00	332.88
2025.11.20	EUR/HUF	Forward	212,900	81,928,178.00	384.82
2025.11.21	EUR/HUF	Forward	155,900	60,288,089.00	386.71
2025.11.21	USD/HUF	Forward	201,300	67,276,473.00	334.21
2025.11.24	USD/HUF	Forward	258,100	85,978,272.00	333.12
2025.11.24	EUR/HUF	Forward	288,800	111,309,296.00	385.42
2025.11.27	EUR/HUF	Forward	400,000	153,540,000.00	383.85
2025.11.27	USD/HUF	Forward	1,000,000	330,160,000.00	330.16
2025.11.28	EUR/HUF	Forward	386,500	148,296,185.00	383.69
2025.12.01	USD/HUF	Forward	566,200	185,974,052.00	328.46
2025.12.01	EUR/HUF	Forward	345,200	132,190,888.00	382.94
2025.12.02	EUR/HUF	Forward	1,145,900	438,822,405.00	382.95
2025.12.03	EUR/HUF	Forward	100,300	38,408,882.00	382.94
2025.12.04	EUR/HUF	Forward	214,400	82,199,841.00	383.39
2025.12.09	USD/HUF	Forward	429,400	141,924,446.00	330.52
2025.12.09	EUR/HUF	Forward	130,800	50,475,804.00	385.90
2025.12.10	EUR/HUF	Forward	275,500	105,990,352.00	384.72
2025.12.10	USD/HUF	Forward	353,000	116,394,690.00	329.73
2025.12.11	EUR/HUF	Forward	140,600	53,971,340.00	383.86
2025.12.12	EUR/HUF	Forward	389,200	149,691,594.00	384.61
2025.12.15	USD/HUF	Forward	287,929,174	875,100.00	329.02
2025.12.15	EUR/HUF	Forward	1,054,200	408,302,202.00	387.31
2025.12.19	EUR/HUF	Forward	1,200,000	466,314,444.00	388.60
2025.12.19	EUR/HUF	Forward	345,200	134,286,987.00	389.01
2025.12.22	EUR/HUF	Forward	200,000	77,481,850.00	387.41
2025.12.23	USD/HUF	Forward	100,000	33,131,487.00	331.31
2025.12.23	EUR/HUF	Forward	150,000	58,609,131.00	390.73

VII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében 2025-ben nem történt változás.

A kezelt alapok száma és a vagyontömeg növekedése indokoltta tette a portfólió managerek számának növelését.

2025-ben az alábbi alapok/sorozatok kezelését indította el illetve vette át az Accorde Alapkezelő:

- Accorde Blanc Részvényalap „A” (HUF) sorozat (HU0000738505)
- Platina Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HU0000704648)
- Platina Béta Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HU0000704655)
- Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap (HU0000704663)

2025-ben az alábbi alap szűnt meg az Accorde Alapkezelőnél:

Accorde Techno Részalap (HU0000720438)

VIII. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt.

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFt-ban
	Összeg
2025-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	535.6
- ebből rögzített javadalmazás	220.9
- ebből változó és egyéb javadalmazás	314.7
Kedvezményezettek száma	19 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 414.3 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 345.9 mFt került kifizetésre.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja. A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az Igazgatóság döntésén alapuló bónusz összege, amely a kezelt portfóliók teljesítményétől, illetve az egyéb egyéni teljesítménytől függ.

c) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

IX. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

- a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.
- b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.
- c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3. Kezelési szabályzatának 26. illetve a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum (KID) „Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe” pontjai tartalmazzák.

Az Alapkezelő a törvényi megfelelés biztosításán túl kiemelten fontosnak tartja a kockázatok feltárását, értékelését és kezelését annak érdekében, hogy ez által értéket teremtsen mind ügyfelei, mind munkatársai, mind tulajdonosai számára.

Az alapok vonatkozásában az Alapkezelő az általa kezelt minden egyes alap esetében elvégzi az alapok kockázati profiljának meghatározását, és folyamatosan figyeli a piaci kockázatok alakulását. A befektetési alapok kockázati szintekhez rendelését az összesített kockázati mutató (SRI-mutató) alapján végzi el az Alapkezelő.

Az alap likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a befektetési alap portfóliójának valamely pozíciója nem adható el, számolható fel vagy zárható le korlátozott költséggel megfelelően rövid időhatáron belül, és ezáltal sérül a befektetési alap azon képessége, hogy bármely időpontban megfeleljen a Kbtv. 107. § (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottóságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

Az Alapkezelő esetében hitel- és kamatkockázat nem jelenik meg, mivel az alapkezelő külső forrással (hitel, kölcsön) nem rendelkezik.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

X. Tőkeáttétel

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitettségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- a nettó kockázati kitettségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

A teljes nettósított kockázati kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A következő táblázat tartalmazza az Alap által alkalmazott tőkeáttétel mértékében történő változást.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.01.31	101.12
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.02.28	102.42
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.03.31	99.70
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.04.30	105.95
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.05.30	107.50
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.06.30	108.20
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.07.31	107.27
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.08.29	111.34
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.09.30	109.61
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.10.31	109.57
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.11.28	110.58
Accorde Eklektika Alapok Alapja	2025.12.31	109.98

XI. Fenntarthatósági nyilatkozat

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Budapest, 2026. április 27.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

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.

Nyilvántartási száma:1111-677.

Accorde Eklektika Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2025. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2026. április 26.

Nyilvántartási száma:1111-677

Accorde Eklektika Alapok Alapja

időpontja: **2025. december 31.**

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	47 876 186	0	76 431 374
I.	Követelések	349 348	0	105 778
1.	Követelések	349 348	0	105 576
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	202
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	46 413 212	0	72 494 822
1.	Értékpapírok	40 614 272	0	62 766 370
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	5 798 940	0	9 728 452
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	25 918
	b) egyéb	5 798 940	0	9 702 534
III.	Pénzeszközök	1 113 626	0	3 830 774
1.	Pénzeszközök	1 113 626	0	3 830 774
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	144	0	284
	a) aktív időbeli elhatárolás	144	0	284
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-295 952	0	-1 346 613
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		47 580 378	0	75 085 045

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

Accorde Eklektika Alapok Alapja

időpontja: **2025. december 31.**

MERLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	47 556 375	0	69 557 315
I.	Induló tőke	32 045 454	0	46 814 543
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	38 972 295	0	55 096 251
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-6 926 841	0	-8 281 708
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	15 510 921	0	22 742 772
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	8 060 257	0	13 820 675
2.	Értékelési különbözet tartaléka	5 502 988	0	8 382 041
3.	Előző év(ek) eredménye	-259 483	0	1 947 676
4.	Tárgyévi eredmény	2 207 159	0	-1 407 620
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	17 315	0	5 500 000
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	17 315	0	5 500 000
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	6 688	0	27 730
FORRÁSOK ÖSSZESEN		47 580 378	0	75 085 045

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

Accorde Eklektika Alapok Alapja

időpontja: **2025. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	3 302 670	0	3 368 080
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 067 754	0	4 729 288
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>2 234 916</i>	<i>0</i>	<i>-1 361 208</i>
III.	Egyéb bevételek	24	0	90
IV.	Működési költségek	15 091	0	24 444
V.	Egyéb ráfordítások	12 690	0	22 058
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2 207 159	0	-1 407 620

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

Accorde Eklektika Alapok Alapja

időpontja: **2025. december 31.**

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2025
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-25 435 315	-17 812 359
1.	Tárgyévi eredmény	2 207 159	-1 407 620
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	2 441 586	3 929 714
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredm.	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-30 097 544	-25 838 040
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	7 033	5 482 685
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	2 264	-140
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	4 187	21 042
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	25 644 789	20 529 507
20.	Befektetési jegy kibocsátás	27 906 030	23 799 019
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-2 261 241	-3 269 512
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	209 474	2 717 148

Kelt: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677.

Accorde Eklektika Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2025. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2026. április 27.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Eklektika Alapok Alapja

A befektetési alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

Sorozat	Felügyeleti engedély száma	Felügyeleti engedély kelte
Accorde Eklektika Alapok Alapja A sorozat	H-KE-III-136/2016	2016.02.12
Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	H-KE-III-136/2016	2016.02.12
Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	H-KE-III-369/2016	2016.04.11

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-677

Az Alap indulásának dátuma: 2016. március 7.

Alapkezelő neve: Accorde Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	EQUILOR Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	MBH Bank Nyrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	MBH Befektetési Bank Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	EQUILOR Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	MBH Bank Nyrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	MBH Befektetési Bank Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	EQUILOR Befektetési Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

Név	Lakcím	Aláírás
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	együttes

Az Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt. által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33, MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199).

A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95") A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy:

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírásainak figyelembevételével készült.

Az Alap a törvényi előírásnak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül.

A beszámoló részét képezi továbbá a Kiegészítő melléklet, mely tartalmazza a Portfólió jelentést. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A könyvviteli zárás napja 2026. február 28-a.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési értéken (beszerzési értéken) kerültek állományba vételre. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítésekor és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kerültek elszámolásra. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. előírásait alkalmaztuk.

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt az értékpapírok értékelése.

Az értékpapírok Letétkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözetet az adott értékpapírhoz rendeltén a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetekek összegét.

A külföldi értékpapírok piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A mérleg fordulónapján fennálló – a mérlegkészítésig pénzügyileg nem rendezett – követeléseket a vevő, az adós egyedi minősítésével értékeltük a rendelkezésre álló információk alapján.

A három hónapon belüli lejáratú forintkövetelések, valamint a kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések piaci értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz rendeltén értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2025.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

A kötelezettségek azok a pénzürtékben kifejezett – szerződésen, jogszabályon alapuló – elismert tartozások, amelyek a partner (szállító, szolgáltató, hitelező, kölcsönt nyújtó stb.) által már teljesített, az Alap által elfogadott, elismert ügylethez kapcsolódnak.

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2025.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

Passzív időbeli elhatárolásként mutatjuk ki a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költséget, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, kerül számlázásra,

Az értékelési különbözetek az eszköz és a forrás számlákon naponta kerülnek elszámolásra.

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása az előző napi piaci árfolyamon történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2025. december 31

NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
21 089 614 748	21 089 614 748	11 281 385 056	1,869417	HUF
34 884 270 467	90 514 454	67 168 854	1,347566	EUR
13 583 429 057	41 359 933	25 752 708	1,606042	USD
69 557 314 272				

A befektetési jegyek év végén nyilvántartott darabszámának eltérést a KELER-nél és a Letétkezelőnél a befektetési jegyek T+2 napos elszámolása okozza az év végi ügyletek miatt.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Ft-ban		
	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	2 865 267 956		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	103 469 000		
Befektetési jegyek	2 761 798 956		
Értékpapírok után kapott kamat	9 840 000		
Bankoktól kapott kamat	256 984 703		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	218 206 638		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	17 780 466		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		33 359 350	
Banki kamat		235 826 388	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		4 412 057 133	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		48 045 240	
Összesen	3 368 079 763	4 729 288 111	-1 361 208 347

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Ft-ban		
	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	90 245	22 057 848	
Összesen	90 245	22 057 848	-21 967 603

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési kgt. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési kgt.
Letétkezelői díj	20 342 622	18 309 146
Könyvelési díj	796 366	623 184
Könyvvizsgálói díj	864 827	317 463
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1 074 199	1 074 199
Bankköltség	1 365 536	1 365 536
Összesen	24 443 550	21 689 528

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
2027/B MÁK	HUF	600 000 000	601 440 000	8 063 400	609 503 400
2032/B MÁK	HUF	2 750 000 000	2 776 125 000	3 987 500	2 780 112 500
Magyar államkötvény összesen		3 350 000 000	3 377 565 000	12 050 900	3 389 615 900

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
D260218	HUF	1 720 000 000	1 632 478 966	73 496 154	1 705 975 120
D260429	HUF	1 050 000 000	1 000 906 200	29 414 700	1 030 320 900
Diszkont kincstárjegy összesen		2 770 000 000	2 633 385 166	102 910 854	2 736 296 020

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ACCO PRIZ	HUF	8 605 853 434	14 573 457 274	2 123 800 283	16 697 257 556
ACCO ABAC	HUF	7 597 401 249	13 979 106 694	2 667 566 780	16 646 673 474
ACCO SHARP	HUF	9 660 338 527	13 609 411 287	3 044 181 544	16 653 592 831
ACCO BOND	HUF	11 083 262 250	14 593 444 890	1 777 941 028	16 371 385 918
Befektetési jegy összesen		36 946 855 460	56 755 420 144	9 613 489 635	66 368 909 779
MINDÖSSZESEN		43 066 855 460	62 766 370 310	9 728 451 389	72 494 821 699

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés		kontra	kötési	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR260122FWD	EUR	100 000	398,920	-776 579	0	-776 579	0
EUR260122FWD	EUR	100 000	399,839	-984 752	0	-984 752	0
EUR260122FWD	EUR	100 000	395,610	-1 262 671	0	-1 262 671	0
EUR260122FWD	EUR	100 000	396,130	-1 354 225	0	-1 354 225	0
EUR260122FWD	EUR	100 300	382,940	330 016	0	330 016	0
EUR260122FWD	EUR	111 900	394,517	-922 105	0	-922 105	0
EUR260122FWD	EUR	115 200	397,360	-1 275 570	0	-1 275 570	0
EUR260122FWD	EUR	118 900	387,780	-181 984	0	-181 984	0
EUR260122FWD	EUR	121 600	393,970	-935 842	0	-935 842	0
EUR260122FWD	EUR	122 600	396,700	-1 276 912	0	-1 276 912	0
EUR260122FWD	EUR	126 200	395,630	-1 179 844	0	-1 179 844	0
EUR260122FWD	EUR	126 700	396,120	-1 246 419	0	-1 246 419	0
EUR260122FWD	EUR	130 800	385,901	44 650	0	44 650	0
EUR260122FWD	EUR	140 600	383,864	333 153	0	333 153	0
EUR260122FWD	EUR	144 400	391,400	-741 673	0	-741 673	0
EUR260122FWD	EUR	150 000	390,728	-669 966	0	-669 966	0
EUR260122FWD	EUR	155 900	386,710	-72 462	0	-72 462	0
EUR260122FWD	EUR	160 400	388,320	-331 775	0	-331 775	0
EUR260122FWD	EUR	164 200	386,792	-89 649	0	-89 649	0
EUR260122FWD	EUR	184 200	396,720	-1 922 162	0	-1 922 162	0
EUR260122FWD	EUR	187 200	394,658	-1 568 970	0	-1 568 970	0
EUR260122FWD	EUR	193 900	386,700	-88 192	0	-88 192	0
EUR260122FWD	EUR	195 300	393,680	-1 446 630	0	-1 446 630	0
EUR260122FWD	EUR	198 000	395,577	-1 840 662	0	-1 840 662	0
EUR260122FWD	EUR	200 000	387,409	-232 256	0	-232 256	0
EUR260122FWD	EUR	200 400	389,668	-683 583	0	-683 583	0
EUR260122FWD	EUR	212 900	384,820	301 834	0	301 834	0
EUR260122FWD	EUR	214 400	382,940	608 319	0	608 319	0
EUR260122FWD	EUR	221 300	395,355	-2 008 428	0	-2 008 428	0
EUR260122FWD	EUR	227 500	399,130	-2 920 112	0	-2 920 112	0
EUR260122FWD	EUR	237 500	390,160	-926 522	0	-926 522	0
EUR260122FWD	EUR	245 800	395,185	-2 189 196	0	-2 189 196	0
EUR260122FWD	EUR	247 000	397,920	2 798 273	0	2 798 273	0
EUR260122FWD	EUR	275 500	384,720	418 033	0	418 033	0
EUR260122FWD	EUR	288 800	385,420	236 845	0	236 845	0
EUR260122FWD	EUR	305 000	397,710	-3 483 488	0	-3 483 488	0
EUR260122FWD	EUR	314 900	387,840	-500 793	0	-500 793	0
EUR260122FWD	EUR	317 200	394,460	-2 596 007	0	-2 596 007	0
EUR260122FWD	EUR	343 400	400,772	-4 969 488	0	-4 969 488	0
EUR260122FWD	EUR	345 200	382,940	1 135 808	0	1 135 808	0
EUR260122FWD	EUR	345 200	389,012	-951 998	0	-951 998	0
EUR260122FWD	EUR	366 800	392,000	-2 103 182	0	-2 103 182	0
EUR260122FWD	EUR	373 800	393,737	-2 790 100	0	-2 790 100	0
EUR260122FWD	EUR	386 500	383,690	982 969	0	982 969	0
EUR260122FWD	EUR	389 200	384,614	631 812	0	631 812	0
EUR260122FWD	EUR	400 000	383,850	953 556	0	953 556	0
EUR260122FWD	EUR	442 300	391,330	-2 240 920	0	-2 240 920	0
EUR260122FWD	EUR	466 900	394,310	-3 751 413	0	-3 751 413	0
EUR260122FWD	EUR	624 000	386,810	-352 185	0	-352 185	0
EUR260122FWD	EUR	785 100	395,060	-6 894 558	0	-6 894 558	0
EUR260122FWD	EUR	1 054 200	387,310	-1 120 004	0	-1 120 004	0
EUR260122FWD	EUR	1 145 900	382,950	3 758 928	0	3 758 928	0
EUR260122FWD	EUR	1 200 000	388,595	-2 811 247	0	-2 811 247	0
EUR260122FWD	EUR	74 237 890	399,054	-947 272 206	0	-947 272 206	0
EUR260122FWD	EUR	100 000	339,046	-932 958	0	-932 958	0
EUR260122FWD	EUR	247 000	336,958	-2 872 719	0	-2 872 719	0
USD260122FWD	USD	100 000	333,271	-440 682	0	-440 682	0
USD260122FWD	USD	100 000	331,315	-1 015 875	0	-1 015 875	0
USD260122FWD	USD	100 000	339,046	-245 811	0	-245 811	0
USD260122FWD	USD	105 800	336,280	-783 322	0	-783 322	0
USD260122FWD	USD	107 100	340,593	-1 252 998	0	-1 252 998	0
USD260122FWD	USD	115 000	339,175	-1 182 998	0	-1 182 998	0
USD260122FWD	USD	126 700	337,950	-1 148 787	0	-1 148 787	0
USD260122FWD	USD	127 300	332,880	-511 370	0	-511 370	0
USD260122FWD	USD	201 300	334,210	-1 075 301	0	-1 075 301	0
USD260122FWD	USD	247 000	336,958	-1 995 540	0	-1 995 540	0
USD260122FWD	USD	258 100	333,120	-1 098 499	0	-1 098 499	0
USD260122FWD	USD	330 500	338,594	-3 208 474	0	-3 208 474	0
USD260122FWD	USD	353 000	329,730	-310 467	0	-310 467	0
USD260122FWD	USD	362 800	338,890	-3 629 186	0	-3 629 186	0
USD260122FWD	USD	410 100	331,258	-984 975	0	-984 975	0
USD260122FWD	USD	429 400	330,518	-714 707	0	-714 707	0
USD260122FWD	USD	566 200	328,460	218 251	0	218 251	0
USD260122FWD	USD	875 100	329,024	154 553	0	154 553	0
USD260122FWD	USD	1 000 000	330,160	-1 307 808	0	-1 307 808	0
USD260122FWD	USD	36 494 176	337,756	-323 840 360	0	-323 840 360	0
Forward és futures ügyletek összesen				-1 346 612 567	0	-1 346 612 567	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Eklektika Alapok Alapja
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2025.12.31

NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
21 089 614 748	21 089 614 748	11 281 385 056	1,869417	HUF
34 884 270 467	90 514 454	67 168 854	1,347566	EUR
13 583 429 057	41 359 933	25 752 708	1,606042	USD
69 557 314 272				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	5 500 000 000 Ft		99,50%
	hitel1	5 500 000 000 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	0 Ft		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
	Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft		
	Közzétételi költség miatt	0 Ft		
	Reklám költség miatt	0 Ft		
	Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft		
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	27 730 524 Ft		
	Könyvizsgálat	547 364 Ft		0,01%
	Könyvelés	173 182 Ft		0,00%
	Alapkezelői díj	0 Ft		
	Letétkezelői díj	2 033 476 Ft		0,04%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	5 784 000 Ft		0,10%
	Befektetési alapok különadója	362 642 Ft		0,01%
	Hitelkamat	18 829 860 Ft		0,34%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	5 527 730 524 Ft		100,00%

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	3 830 773 519 Ft			
	Elszámolási betétszámla HUF	1 480 710 800 Ft		1,97%	
	Devizabetétszámla - USD	191 647 054 Ft		0,26%	
	Devizabetétszámla - GBP	0 Ft			
	Devizabetétszámla - EUR	313 246 059 Ft		0,42%	
	Devizabetétszámla - CHF	0 Ft			
	Devizabetétszámla - CAD	0 Ft			
	Devizabetétszámla - CZK	0 Ft			
	Devizabetétszámla - PLN	0 Ft			
	Devizabetétszámla - RON	0 Ft			
	Devizabetétszámla - TRY	0 Ft			
	Devizabetétszámla - HRK	0 Ft			
	Devizabetétszámla - RUB	0 Ft			
	SAXO számla - USD	0 Ft			
	SAXO számla - EUR	0 Ft			
	OTP Margin számla HUF	1 155 303 606 Ft		1,54%	
	OTP Margin számla EUR	689 866 000 Ft		0,92%	
	Concorde Margin HUF	0 Ft			
	Concorde Margin EUR	0 Ft			
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0 Ft			
	USD bank értékkülönbözete	0 Ft			
	GBP bank értékkülönbözete	0 Ft			
	EUR bank értékkülönbözete	0 Ft			
	CHF bank értékkülönbözete	0 Ft			
	CZK bank értékkülönbözete	0 Ft			
	PLN bank értékkülönbözete	0 Ft			
	RON bank értékkülönbözete	0 Ft			
	HRK bank értékkülönbözete	0 Ft			
II/2.	Egyéb követelés (összes):	105 777 970 Ft			
	Értékpapír kölcsön követelés	0 Ft			
	Erste változó letét - HUF	0 Ft			
	Erste változó letét - USD	0 Ft			
	Erste változó letét - GBP	0 Ft			
	Erste változó letét - EUR	0 Ft			
	Követelés SBFJ értékesítésből	105 575 829 Ft		0,14%	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	202 141 Ft			
	Határidős ügyletek változó letét	0 Ft			
	Egyéb követelés eszközérték	0 Ft			
II/2.1.	Számaztatott ügyletek értékelési különb	-1 346 612 567 Ft		-1,79%	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft			
	Lekötött betétszámla	0 Ft			
	Lekötött betét USD	0 Ft			
	Lekötött betét EUR	0 Ft			
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft			
	Bankszámla1	0 Ft			
		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	43 066 855 460	72 494 821 699 Ft		
II/4.1.	Állampapírok (összes):	6 120 000 000	6 125 911 920 Ft		
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	3 350 000 000	3 389 615 900 Ft		
	2027/B MÁK	600 000 000	609 503 400 Ft		0,81%
	2032/B MÁK	2 750 000 000	2 780 112 500 Ft		3,70%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	2 770 000 000	2 736 296 020 Ft		
	D260218	1 720 000 000	1 705 975 120 Ft		2,27%
	D260429	1 050 000 000	1 030 320 900 Ft		1,37%

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2025.

II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt me	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jejláoglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	36 946 855 460	66 368 909 779 Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	36 946 855 460	66 368 909 779 Ft	
	ACCO PRIZ	8 605 853 434	16 697 257 556 Ft	22,24%
	ACCO ABAC	7 597 401 249	16 646 673 474 Ft	22,17%
	ACCO SHARP	9 660 338 527	16 653 592 831 Ft	22,18%
	ACCO BOND	11 083 262 250	16 371 385 918 Ft	21,80%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	0	0 Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	284 175 Ft	
	AIEH		284 175 Ft	0,00%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	43 066 855 460	75 085 044 796 Ft	100,00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Eklektika Alapok Alapja
Üzleti jelentés
2025

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Rendkívül sikeres évet tudhat maga mögött az Accorde Alapkezelő. A társaság 2025-ben is lényegében megduplázta a kezelt vagyont. A bruttó kezelt vagyon a korábbi 440 milliárd forintról, 835 milliárd forintra emelkedett. A dinamikus bővülés szinte minden kategóriát elérte, a legnagyobb növekedést az abszolút hozamú alapjaink érték el, az esetükben a kezelt vagyon a két és félszeresére nőtt, és ezzel a piac harmadik legnagyobb abszolút hozamú alapkezelőjévé váltunk, miközben a legnagyobb abszolút hozamú alapot is mi kezeljük. Közel duplázott a vegyes alapok állománya is. Az Alapkezelő a 2025-es évben jelentősen növelte piaci részesedését, tehát a piac növekedését meghaladó ütemben bővült vagyona, amelyhez a kezelt alapok egészének kivétel nélküli jó teljesítménye nagyban hozzájárult.

Teljesítményünket az év során a szakma és az ügyfeleink több alkalommal is elismerték. Az Alapkezelő tarolt a Privátbankár klasszis díjjátadóján, az abszolút hozamú kategória első, második és harmadik helyezését is Accorde-os alapok nyerték, miközben a legjobb régiós részvényalap az Accorde Spartan Görög alap lett. Vegyes alapunk a Cuvée szoros versenyben lett második. A Blochamps Capital idén is, társaságunk vezérigazgatójának ítélte az Alapkezelői díjat.

Globális gazdasági környezet

- Az Egyesült Államok gazdasága 2025-ben is megőrizte növekedési momentumát, amit elsősorban a rendkívül reziliens fogyasztási dinamika támogatott. Ez a stabilitás annak ellenére maradt fenn, hogy a munkaerőpiacon már egyértelmű gyengülés jelei mutatkoztak, ahogyan a vállalatok a munkaerőköltségeken keresztül is próbálták ellensúlyozni a vámok negatív hatását. A gazdaságpolitikai fókuszba került vámháború és a protekcionista intézkedések érdemben megrángatták a tőkepiacokat. A dollár trendje fordulatot vett: a korábbi várakozásokkal ellentétben a zöldhasú jelentősen gyengült az év folyamán, amely lejtmenet vélhetően még mindig nem ért véget.
- Az euróövezetben a 2025-ös év a stabilizáció és a kilátások javulásának időszakává vált. A monetáris politika terén a kamatszint elérte a 2%-os szintet, ami elhozta a piacok által áhított „good place” érzetét, egyensúlyt teremtve az inflációs kontroll és a növekedés támogatása között. A makrogazdasági adatok az év első felében kialakultak, majd fokozatos javulásnak indultak, jelezve, hogy a régió túl van a nehezén. Ebben a környezetben a német kormány által bejelentett átfogó stimulus csomag valódi „game changer” pillanatként értékelhető, amelynek hatásai ugyan csak később jelentkeznek, de már most képes volt beindítani a 2026-os növekedési várakozások motorját.
- A pénzügyi piacokat a vámháborús hírek miatti hirtelen irányváltások és a dollár gyengülése körüli újraárazások jellemezték. Miközben a részvénypiacok az amerikai fogyasztó erejére támaszkodtak, a kötvény- és devizapiacok a lazuló munkaerőpiaci kondíciókra és az európai fordulat ígéretére fókuszáltak. Az év második felére a hangulatot már nem a recessziós félelem, hanem az óvatos

optimizmus határozta meg, ahogy a globális gazdaság elkezdett alkalmazkodni az új kereskedelmi rendhez és a normalizálódó kamatkörnyezethez.

Magyar gazdasági környezet

- A 2025-ös év a magyar gazdaság számára a várt gyors kilábalás helyett a stagnálás éve maradt. Bár az év elején még optimista várakozások övezték a növekedést, a GDP végül mindössze 0,4%-kal bővült. A növekedést főként a továbbra is mélyrepülésben maradó beruházások és a negatív nettó export egyenleg fékeztek. Ezeket a negatív hatásokat a fogyasztás nem tudta ellensúlyozni, hiszen az óvatossági motívum továbbra is emelkedett szinten ragadt, míg a fogyasztási bizalom nem javult kellőképpen.
- A külső környezet hatása 2025-ben kritikus szintet ért el: a német gazdaság, és azon belül a járműgyártás strukturális válsága közvetlenül csapódott le a magyar exportteljesítményben. Az ipari termelés az év egészében zsugorodott, mivel a külső kereslet hiányát a hazai rendelésállomány nem tudta ellensúlyozni. Bár a nagy FDI-projektek kivitelezése haladt, ezek érdemi növekedési hozzájárulása még nem jelentkezett a 2025-ös számokban. A beruházási ráta így tovább mérséklődött, amit a magas reálkamat-környezet és a vállalati bizonytalanság is tetézett.
- Monetáris és fiskális oldalon 2025 a szűk mozgástérről szólt. Az MNB az év során mindvégig fenntartotta a 6,5 százalékos alapkamatot, hiszen az inflációs folyamatok nem tették lehetővé a monetáris kondíciók lazítását. Az áprilistól jelentkező forint erősödés az árfolyamcsatornán keresztül dezinflációs hatást váltott ki, mely az árréskorlátozások mellett hozzájárult ahhoz, hogy az év második felében az átárazások alacsony szinten maradjanak. Ami a fiskális politikát illeti, a hiánycélt több alkalommal is módosítani kellett részben az alacsonyabb nominális növekedés miatt, részben pedig az új stimulusok bejelentése miatt, így a 2025-ös évet vélhetően 5 – 5.2% körüli ESA-hiánnyal zárta a költségvetés.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően nem történt olyan jelentős gazdasági esemény, amely a kezelt alapok vagy az alapkezelő működésére érdemi hatást gyakorolna.

Az alap főbb jellemzői

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt Accorde Abacus Alap, Accorde Prizma Alap, Accorde Sharp Származtatott Részalap, Accorde Bond Alap), vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 85 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitétséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

Nincs.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet a Raiffeisen Bank Zrt. látja el.

Budapest, 2026. április 27.

Gyurcsik Attila

Befektetési igazgató

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.