

Accorde Alapkezelő Zrt.

Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap

2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2024.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.06.30	
<i>Deviza</i>		
CHF	49,725	-2.22
EUR	29,738,432	-1328.20
GBP	1,214,729	
HUF	1,232,691,601	-55055.33
RON	85,427	-3.82
USD	165,399,856	-7387.20
<i>Deviza összesen</i>	1,429,179,770	-63831.02
Banki egyenlegek összesen	1,429,179,770	-63831.02
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
FRANCE TREASURY BILL 2025/04/24	162,731,914	-7268.05
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	9,280,559	-414.49
<i>Állampapír összesen</i>	172,012,473	-7682.54
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
ACCORDE ELSŐ ROMÁN RVA. I SOR. HUF	121,607,057	-5431.30
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap I SOR. HUF	77,427,185	-3458.11
2SEVENTY BIO ORD WI	770,685	-34.42
ABBVIE ORD	69,942,720	-3123.83
ALIBABA GROUP ADR	66,746,688	-2981.09
ALLOGENE THERAPEUTICS ORD	8,383,680	-374.44
BLUEBIRD BIO ORD	328,262	-14.66
DUNA HOUSE HOLDING TORZSRV	76,000,000	-3394.36
ENERGY SECTOR SPDR FUND ETF	101,147,328	-4517.51
EUROAPI ORD	76,769	-3.43
GRAPHISOFT PARK SE	140,250,780	-6263.98
GSK ORD	48,806,095	-2179.81
HALEON ORD	16,995,379	-759.06
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY INDEX FUND	52,037,856	-2324.15
ISHARES S&P500 HEALTHCARE UCIT ETF	106,960,800	-4777.16
JAZZ PHARMACEUTICALS	96,943,680	-4329.77
KERING SA	9,770,394	-436.37
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET ETF	69,053,184	-3084.10
LILLY	45,578,880	-2035.68
LVMH	26,061,220	-1163.96
MAGYAR TELEKOM	254,800,000	-11380.05
NOVARTIS	77,248,830	-3450.14
OMV AG	39,813,178	-1778.16
OTP	130,140,000	-5812.40

PINDUODUO ADR	38,175,264	-1705.01
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	56,074,618	-2504.44
ROBO GLOBAL	33,215,904	-1483.51
ROCHE ELS	55,628,738	-2484.53
SANDOZ GROUP ORD	6,474,271	-289.16
SANOFI-AVENTIS	57,662,755	-2575.37
SHELL ORD	74,366,771	-3321.42
SHOPPER PARK PLUS NYRT TÖRZS	362,440,905	-16187.59
SOURCE PHYSICAL GOLD P ETC	567,440,525	-25343.42
SPDR S&P OIL GAS EXP PR	104,201,664	-4653.93
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	44,673,600	-1995.24
VANECK VECTOR JUNIOR GOLD MINERS	33,652,800	-1503.02
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	66,734,880	-2980.56
VANECK VECTORS RUSSIA ETF	0	0.00
VONOVIA SE	120,238,388	-5370.17
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
<i>összesen</i>	<i>3,257,871,733</i>	<i>145,505.34</i>
<i>Zártkörű Alapok</i>		
ADVENTUM MAGIS ZÁRTKÖRŰ A. ALAPJA NYÍLT VÉGŰ BEFJEGY EUR	55,239,266	-2467.13
ADVENTUM SATIS EUR ZÁRTK. A. ALAPJA	87,106,715	-3890.42
BIGGEORGE 23. INGATLANFORGALMAZÓ INGATLANBEFEKTETÉSI ALAP A SOR.	100,088,826	-4470.24
FAEDRA II. INGATLANFEJLESZTŐ ALAP B SOROZAT	123,027,000	-5494.72
RB POSITION SP CLASS B	92,955,851	-4151.66
RECORDE EU. LOG. INGFEJL. INGBEF. A	89,878,933	-4014.24
RECORDE FHSH RESIDENCE ING. FEJL ING . BEF. ALAP A SOR	41,456,982	-1851.58
RECORDE FORESTAY RESIDENCE ING.FEJL. ING. BEF. ZÁRTVÉGU B.JEGY A	47,520,286	-2122.38
<i>Zártkörű Alapok</i>		
<i>összesen</i>	<i>637,273,859</i>	<i>-28,462.37</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
BANCA TRANSILVANIA 7.25% 2028/12/07	89,414,957	-3993.51
MBH BANK 8.625% 2027/10/19 CALL 2026	66,672,022	-2977.75
MNB250102	649,816,050	-29022.54
NEW WORLD RES 10/07/20	0	0.00
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	34,326	-1.53
NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	0	0.00
OMV 6.25% 2049/12/29 PERP 2025/12/09	78,263,809	-3495.47
OTPHB 8.75% 2033/05/15 CALL 280215	104,606,875	-4672.03
WINGHOLDING 2027/I	43,738,846	-1953.49
HELLENIC REP 0 10/15/2042	18,865	-0.84
<i>Vállalati kötvény</i>	<i>1,032,565,750</i>	<i>-46117.17</i>
<i>összesen</i>		
Átruházható értékpapírok összesen	5,099,723,815	-
Követelések		227,767.42
<i>Köv/Köt</i>		
USA DOLLÁR	41,245,586	-1842.14
Követelések összesen	41,245,586	-1,842.14
Egyéb eszközök összesen	13,447,416	-600.60
Eszközök összesen	6,583,596,587	-
Kötelezettségek		294,041.17

<i>Díjak</i>		
Alapkezelési díj	2,461,966	-109.96
Letétkezelési díj	524,492	-23.43
Felügyeleti díj	572,000	-25.55
Könyvelési díj	90,000	-4.02
Könyvvizsgálati díj	564,515	-25.21
CFD Finance	752,634	-33.61
Kölünadó	728,000	-32.51
Tranzakciós díj	48,201	-2.15
<i>Díjak összesen</i>	5,741,808	-256.44
<i>Kötelezettségek összesen</i>	5,741,808	-256.44
<i>Nettó eszközérték</i>	6,577,854,779	293,784.73

Vége: 2025.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
<i>Banki egyenlegek</i>	2025.06.30	
<i>Deviza</i>		
Platina Gamma Befektetési Alap SAXO USD 2291605	34,941,092.00	0.42
Platina Gamma Befektetési Alap Unicredit CHF	3,404,730.00	0.04
Platina Gamma Befektetési Alap Unicredit EUR	120,216,357.00	1.45
Platina Gamma Befektetési Alap Unicredit GBP	1,341,886.00	0.02
Platina Gamma Befektetési Alap Unicredit HUF	1,831,050,374.00	22.06
Platina Gamma Befektetési Alap Unicredit RON	82,282.00	0.00
Platina Gamma Befektetési Alap Unicredit USD	991,107.00	0.01
<i>Deviza összesen</i>	1,992,027,828	24.00
<i>Banki egyenlegek összesen</i>	1,992,027,828	24.00
<i>Átruházható értékpapírok</i>		
<i>Állampapír</i>		
MÁK 2029/B	875,331,634.00	10.55
US Treasury Bill 08/07/25	125,401,543.00	1.51
<i>Állampapír összesen</i>	1,000,733,177	12.06
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
AbbVie	63,186,904.00	0.76
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	132,220,913.00	1.59
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	97,064,959.00	1.17
Alibaba Group Holding - SP ADR	77,211,796.00	0.93
Allogene Therapeutics Inc.	3,846,633.00	0.05
Alphabet CL-A	89,985,681.00	1.08
Burberry Group Plc	110,247,504.00	1.33
DTLA - iShares USD Tond 20plus yr UCITS ETF	138,003,916.00	1.66
Duna House Részvény	76,000,000.00	0.92
Eli Lilly	39,803,971.00	0.48

Euroapi Sasu	74,905.00	0.00
GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	88,608,723.00	1.07
GDXJ - VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	46,016,624.00	0.55
Graphisoft Park SE	150,935,400.00	1.82
GSK Plc	48,650,442.00	0.59
Haleon Plc	15,911,770.00	0.19
IBB - Ishares Nasdaq Biotechnology ETF	43,065,269.00	0.52
IUHC - Ishares S&P Health Care Sector UCITS ETF	91,059,675.00	1.10
JAZZ PHARMACEUTICALS	72,248,618.00	0.87
Kering	103,172,731.00	1.24
KWEB - KraneShares CSI China Internet ETF	70,117,652.00	0.84
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	106,517,268.00	1.28
Magyar Telekom	356,000,000.00	4.29
Novartis	82,088,789.00	0.99
Novo Nordisk A/S-B DK	94,109,568.00	1.13
OMV AG	47,943,152.00	0.58
OTP Bank Nyrt.	162,600,000.00	1.96
Pinduoduo Inc.ADR	35,627,311.00	0.43
RB Position Fund Class B Shares	85,672,759.00	1.03
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	89,357,625.00	1.08
ROBO - Robo Global Robotics and Aut ETF	30,524,565.00	0.37
Roche Holding AG	55,141,268.00	0.66
Sandoz Group AG	7,412,489.00	0.09
Sanofi	49,239,680.00	0.59
SGLD - Invesco Physical Gold UCITS ETC	617,895,007.00	7.45
Shell Plc.	72,379,879.00	0.87
Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	358,886,048.00	4.32
TC Befektetési Zrt. Elsobbégi Részvény	203,780,459.00	2.46
Tencent Music Entertainment-ADR	66,345,909.00	0.80
Vonovia	119,430,630.00	1.44
XLE - SPDR ENERGY Select Sector	86,610,516.00	1.04
XOP - SPDR S&P OIL&GAS EXP&PR ETF	85,647,156.00	1.03
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>4,370,644,164</i>	<i>52.67</i>
<i>Zártkörű Alapok</i>		
<i>Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja</i>	51,958,131.00	0.63
<i>Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja</i>	79,204,593.00	0.95
<i>Faedia II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'</i>	125,367,422.00	1.51
<i>Faedia III. Ingatlanfejlesztő Alap 'C'</i>	82,086,560.00	0.99
<i>Recorda ELIA 'A' sorozat Bef. jegy</i>	88,699,544.00	1.07
<i>Recorda RFH 'A' sorozat Bef. jegy</i>	40,995,732.00	0.49
<i>Recorda RFR 'A' sorozat Bef. jegy</i>	46,369,631.00	0.56
<i>Recorda RPM 'A' sorozat Bef. jegy</i>	80,968,617.00	0.98
<i>Recorda RPV 'A' sorozat Bef. jegy</i>	39,925,368.00	0.48
<i>Zártkörű Alapok összesen</i>	<i>635,575,598</i>	<i>7.66</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	89,139,652.00	1.07
NEW WORLD RES 4% 10/07/20	24,282.00	0.00

OMV AG 6.25% Perp	77,102,334.00	0.93
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	91,942,869.00	1.11
WINGHOLDING 2027/I	42,404,103.00	0.51
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	300,613,240	3.62
Átruházható értékpapírok összesen	6,307,566,179	76.01
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
ANGOL FONT	560,005.00	0.01
USA DOLLÁR	939,531.00	0.01
Követelések összesen	1,499,536	0.02
Egyéb eszközök		
CFD	0	0.00
CFD összesen	0	0.00
Opciók	0	0.00
Opciók összesen	0	0.00
Határidős	2,040,986.38	0.02
Határidős összesen	2,040,986	0.02
IRS	0	0.00
IRS összesen	0	0.00
Egyéb eszközök összesen	2,040,986	0.02
Eszközök összesen	8,303,134,529	100.06
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-2,239,005.00	-0.03
Felügyeleti díj	-666,943.00	-0.01
Könyvelési díj	-127,348.00	0.00
Könyvvizsgálói díj	-427,985.00	-0.01
Különadó	-852,467.00	-0.01
Letétkezelői díj	-344,406.00	0.00
<i>Díjak összesen</i>	-4,658,154	-0.06
Kötelezettségek összesen	-4,658,154	-0.06
Nettó eszközérték	8,298,476,375	100.00

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

Befektetési jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Platina Gamma Alap (db)	A	HUF	HU0000716402	1,219,013,501	1,302,747,271

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

Befektetési jegy				2024.12.30	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Platina Gamma Alap (HUF)	A	HUF	HU0000716402	5.396189	6.369982

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,058,837,491	46.50	2,663,653,010	32.10	
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	836,308,101	12.71	678,615,398	8.18	
Opciók	0	0.00	0	0.00	
CFD-k	0	0.00	2,040,986	0.02	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,204,578,223	18.31	1,301,346,417	15.68	
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

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

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 3.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2006 –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 kitettség mértéke (%)
Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap	2025.01.31	102.00

<i>Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap</i>	2025.02.28	102.00
<i>Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap</i>	2025.03.31	102.00
<i>Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap</i>	2025.04.30	100.00
<i>Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap</i>	2025.05.30	100.09
<i>Platina Gamma Abszolút Hozamú Származtatott Alap</i>	2025.06.30	100.14

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

Az Alap kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.



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.