

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Blanc Részvényalap
2025. január 1 - 2025. szeptember 9
időszaki éves jelentés

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés	3
Éves beszámoló	6
I. Vagyongkimutatás	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: ..	7
IV. Befektetési alap összetétele (nyitó állomány és záró állomány)	7
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt két üzleti évről	10
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	11
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	11
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	11
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk	12
XI. Tőkeáttétel	13
XII. Fenntarthatósági nyilatkozat	13
Beszámoló.....	15
Mérleg	16
Eredménykimutatás.....	17
Cash Flow kimutatás	19
Kiegészítő melléklet.....	20
Általános rész	21
Specifikus rész.....	24
Portfólió jelentés	28
Áttérési mérleg.....	31
Áttérési különbözetek	33
Áttérési portfólió jelentés.....	34

Könyvvizsgálói jelentés

Éves beszámoló

Az ACCORDE BLANC RÉSZVÉNYALAP évközi beszámolója 2025.01.01-2025.09.09 időszakra, a 215/2000. (XII.11.) Kormányrendelet 3.§ (5) bekezdése illetve a 2000.évi C. törvény 145.§ alapján készült, az alap értékelésének devizanemek között áttérése miatt.

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	Érték USD-ben	Arány (%)	Érték USD-ben	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31		2025.09.09	
<i>Deviza</i>				
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen CHF	0	0.00	2,587	0.00
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen EUR	71,867	3.03	858,793	0.15
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen GBP	0	0.00	2,099	0.00
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen HUF	89	0.00	37,225	0.01
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen PLN	8,234	0.35	2,708	0.00
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen USD	44,750	1.89	193,959	0.03
<i>Deviza összesen</i>	<i>124,940</i>	<i>5.27</i>	<i>1,097,371</i>	<i>0.20</i>
Banki egyenlegek összesen	124,940	5.27	1,097,371	19.80
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>		<i>0.00</i>
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>		<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>	<i>0</i>			
Accorde World Nemz. Rv.alap Bef.jegy I sorozat HUF	378,148	15.95	0	0.00
Alpha Bank S.A.	0	0.00	225,413	4.07
ASML Holding EUR	137,184	5.79	0	0.00
Bank Millenium SA	0	0.00	164,389	2.97
Berkshire Hathaway CL B	124,652	5.26	0	0.00
Budimex SA	0	0.00	236,126	4.26
Eli Lilly	55,584	2.35	0	0.00
GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	0	0.00	187,180	3.38
GEK Terna Holding Real Estate	0	0.00	204,949	3.70
Heidelberg Materials AG	0	0.00	170,871	3.08
InPost SA	0	0.00	263,037	4.75
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	0	0.00	134,814	2.43
Murapol	0	0.00	204,859	3.70
Novo Nordisk A/S ADR	40,860	1.72	156,384	2.82
OIH - Vaneck Oil Services ETF	119,341	5.03	0	0.00
OMV AG	120,604	5.09	262,439	4.73
Pekao Bank	122,054	5.15	263,491	4.75
Piraeus Financial Holding SA	134,378	5.67	235,275	4.24
PKN-ORLEN S.A.	114,856	4.85	0	0.00
Raiffeisen Bank International	146,100	6.16	226,951	4.09
Richemont Financiere CIE		0.00	175,176	3.16
Ryanair Holdings Plc (Dublin)	124,446	5.25	0	0.00
Sprott Uranium Miners ETF	126,775	5.35	0	0.00
Thyssen Krupp AG		0.00	221,480	4.00
Titan Cement International SA GR	142,406	6.01	144,544	2.61
UniCredit SpA	134,466	5.67	249,705	4.51
Vaneck Uranium & Nuclear Tech UCITS ETF		0.00	236,555	4.27
VIENNA INSURANCE GROUP	128,067	5.40	0	0.00
Wienerberger AG	110,213	4.65	227,645	4.11
Wizz Air Holdings			249,687	4.50
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,260,133</i>	<i>95.35</i>	<i>4,440,970</i>	<i>80.12</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	2,260,133	95.35	4,440,970	80.12
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
USA DOLLÁR	3,000	0.13	35,162	0.63
Követelések összesen	3,000	0.13	35,162	0.63
Egyéb eszközök				
CFD	0	0.00	0	0.00
CFD Összesen	0	0.00	0	0.00

Határidős	0	0.00	0	0.00
Határidős összesen	0	0.00	0	0.00
Egyéb eszközök összesen	0	0.00	0	0.00
Eszközök összesen	2,367,256	99.87	5,507,511	99.37
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj "A"	-6,389	-0.27	-2,346	-0.04
Alapkezelői díj "B"	-6,340	-0.27	-9,590	-0.17
Alapkezelői díj "C"	0	.00	-6,185	-0.11
Elemzési díj	-3,000	0.13	0	0.00
Felügyeleti díj	-223	-0.01	-317	-0.01
Könyvelési díj	-487	-0.02	-443	-0.01
Könyvvizsgálói díj	-1,007	-0.04	-1,655	-0.03
Különadó	-269	-0.01	-449	-0.01
Letétkezelői díj	-103	.00	-282	-0.01
Sikerdíj "A"	0	.00	-1,891	-0.03
Sikerdíj "B"	0	.00	-3,080	-0.06
Sikerdíj "C"	0	.00	-4,593	-0.08
Díjak összesen	-17,817	-0.75	-30,830	-0.56
Kötelezettségek összesen	-17,817	-0.75	-30,830	-0.56
Nettó eszközérték	2,370,256	100.00	5,542,673	100.00

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2024.12.31	2025.09.09
Accorde Blanc Részvényalap C sorozat (USD)	888,263	1,038,577
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat (EUR)	919,881	1,847,989
Accorde Blanc Részvényalap A sorozat (HUF)		260,755,591

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2024.12.31	2025.09.09
Accorde Blanc Részvényalap C sorozat (USD)	1.304455	1.637365
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat (EUR)	1,264120	1,405941
Accorde Blanc Részvényalap A sorozat (HUF)		1,010370

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,881,985	83.27	4,440,970	100.00	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Egyéb átruházható értékpapírok	378,148	16.73	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Értékpapírok összesen	5,601,508	100.00	4,440,970	100.00	

Az alap stratégiáján változtattunk, az átalakítás zökkenőmentesen az új befektetési politika alapján megváltozott az idei év során.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

USD-ben			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	97 207		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	65 658		
Befektetési jegyek	28 527		
Certifikát	0		
ETF	3 022		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	79 096		
Bankoktól kapott kamat	8 190		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	122 949		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	52 042		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	3		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		81 345	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		44 720	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		36 626	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		70 655	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		24 499	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		18	
Összesen	359 486	176 517	182 970

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

USD-ben			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	14	2 067	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	14	2 067	-2 053

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	USD-ben	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	49 443	31 322
Letétkezelői díj	1 643	1 361
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	944	502
Könyvvizsgálói díj	2 320	665
Sikerdíj	9 563	0
Elemzési és kutatási díj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	4 806	4 806
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	691	691
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	236	236
Hatósági díjak	0	0
Összesen	69 647	39 583

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer USD-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	111
-------------	--------------------------	------------

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 "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	1,216,203	1.388688	875,793
2025.02.28	1,255,216	1.428760	878,535
2025.03.31	1,312,568	1.433301	915,766
2025.04.30	1,382,089	1.481653	932,802
2025.05.30	1,464,542	1.543511	948,838
2025.06.30	1,468,966	1.580967	929,157
2025.07.31	1,523,370	1.568680	971,116
2025.08.29	1,685,293	1.622694	1,038,577
2025.09.09	1,700,529	1.637365	1,038,577

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	1,261,752	1.350294	934,427
2025.02.28	1,805,273	1.387660	1,300,948
2025.03.31	1,837,489	1.336531	1,374,820
2025.04.30	1,790,939	1.315396	1,361,521
2025.05.30	1,898,948	1.376421	1,379,627
2025.06.30	1,902,949	1.360966	1,398,234
2025.07.31	1,792,800	1.383277	1,296,053
2025.08.29	2,476,890	1.403389	1,764,935
2025.09.09	2,598,164	1.405941	1,847,989

Az Alap "A" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma
2025.07.15	250,000,000	1.000000	250,000,000
2025.07.31	256 221 311	1.009104	253,909,597
2025.08.29	265 012 443	1.016325	260,755,591
2025.09.09	263 459 517	1.010370	260,755,591

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

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.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt két üzleti évről

Accorde Blanc Részvényalap C sorozat	2024.12.31	2025.09.09
Nettó eszközérték (USD)	1,158,699	1,700,529
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.304455	1.637365

Accorde Blanc Részvényalap B sorozat	2024.12.31	2025.09.09
Nettó eszközérték (EUR)	1,162,840	2,598,164
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1,264120	1.405941

Accorde Blanc Részvényalap A sorozat	2025.07.15	2025.09.09
Nettó eszközérték (HUF)	250,000,000	263,459,517
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.000000	1.010370

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2025.01.09	USD/HUF	Forward	500,000	1,243.75	402.01

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében 2025. 09 hóig nem történt változás.

A kezelt alapok számának és az alapokban kezelt vagyon növekedése nem járt a portfólió managerek számának növekedésével.

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

- Accorde Blanc „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)

IX. 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	216,1
- ebből rögzített javadalmazás	145,3
- ebből változó és egyéb javadalmazás	70,8
Kedvezményezettak száma	19 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 50,32 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 74,6 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.

X. 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 Befektetői Információk (KIID) „Kockázat/Nyereség profil” 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 a szintetikus kockázat-nyereség mutató (SRRI-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 árfolyamveszteség nélkül történő mindenkorai értékesítésének biztosítottságát 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 kitétettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

XI. 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 Blanc Részvényalap	2025.01.31	100.35
Accorde Blanc Részvényalap	2025.02.28	100.68
Accorde Blanc Részvényalap	2025.03.31	101.03
Accorde Blanc Részvényalap	2025.04.30	100.57
Accorde Blanc Részvényalap	2025.05.30	100.75
Accorde Blanc Részvényalap	2025.06.30	101.21
Accorde Blanc Részvényalap	2025.07.31	100.81
Accorde Blanc Részvényalap	2025.08.29	101.11
Accorde Blanc Részvényalap	2025.09.09	101.11

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Budapest, 2026. január 7.

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: 1111-832.

Accorde Blanc Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

**2025. január 1 - 2025. szeptember 9.
időszaki éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2026.január 7.

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde Blanc Részvényalap

időpontja: 2025. szeptember 9.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer USD-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025.09.09
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	2 388	0	5 602
I.	Követelések	3	0	64
1.	Követelések	3	0	64
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	2 260	0	4 441
1.	Értékpapírok	2 396	0	3 964
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-136	0	477
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	-136	0	477
III.	Pénzeszközök	125	0	1 097
1.	Pénzeszközök	125	0	1 097
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		2 388	0	5 602

Kelt: Budapest, 2026. január 7.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde Blanc Részvénytársaság

időpontja: 2025. szeptember 9.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer USD-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025.09.09
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	2 370	0	5 571
I.	Induló tőke	1 889	0	3 857
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 466	0	3 971
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4 577	0	-114
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	481	0	1 714
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-179	0	330
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-136	0	477
3.	Előző év(ek) eredménye	-450	0	796
4.	Üzleti év eredménye	1 246	0	111
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	18	0	31
FORRÁSOK ÖSSZESEN		2 388	0	5 602

Kelt: Budapest, 2026. január 7.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde Blanc Részvénytársaság

időpontja: 2025. szeptember 9.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer USD-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2025.09.09
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 508	0	359
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	147	0	176
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>1 361</i>	<i>0</i>	<i>183</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	112	0	70
V.	Egyéb ráfordítások	3	0	2
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1 246	0	111

Kelt: Budapest, 2026. január 7.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde Blanc Részvénytársaság

időpontja: 2025. szeptember 9.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer USD-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2025.09.09
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3 947	-1 505
1.	Tárgyévi eredmény	1 246	111
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-631	613
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	3 339	-2 242
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	4	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-11	13
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	-4 068	2 477
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1 209	-2 771
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-5 277	5 248
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	-121	972

Kelt: Budapest, 2026. január 7.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-832.

Accorde Blanc Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

**Kiegészítő Melléklet a
2025.01.01 – 2025.09.09
időszaki éves beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2026. január 7.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Blanc Részvénytőz

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-1/2021.

Felügyeleti engedély kelte: 2021. január 4.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-832.

Az Alap indulásának dátuma: 2021. február 01.

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

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

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Blanc Részvénytőz A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Blanc Részvénytőz B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Blanc Részvénytőz C sorozat	Concorde Értékpapír 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 Alap könyvvizsgálója:

REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.

Kamarai azonosító: 001511

Felelős könyvvizsgáló: Gyapjas István

Kamarai azonosító:004857

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Vass Bernadett Júlia
a BPION Services Kft képviselőtében
Nyilvántartási szám: 202927

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.

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 rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletről adódó értékkülönbözetek 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 rendelt értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

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

A külföldi pénzügyi értékre szóló devizában, valutában fennálló követelések időszak végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2025.09.09-i 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 időszak végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2025.09.09-i 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 jelentés közzététele a <https://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2024. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Blanc Részvényalap A sorozat	786,658	263,459,517	260,755,591	1.010370	HUF
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat	3,084,800	2,598,164	1,847,989	1.405941	EUR
Accorde Blanc Részvényalap C sorozat	1,700,202	1,700,529	1,038,577	1.637364	USD

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

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

USD-ben

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	97 207		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	65 658		
Befektetési jegyek	28 527		
Certifikát	0		
ETF	3 022		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	79 096		
Bankoktól kapott kamat	8 190		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	122 949		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	52 042		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	3		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		81 345	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		44 720	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		36 626	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztessége		70 655	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztessége		24 499	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztessége		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		18	
Összesen	359 486	176 517	182 970

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

USD-ben

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	14	2 067	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	14	2 067	-2 053

3. Működési költségek összetétele

USD-ben		
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	49 443	31 322
Letétkezelői díj	1 643	1 361
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	944	502
Könyvvizsgálói díj	2 320	665
Sikerdíj	9 563	0
Elemzési és kutatási díj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	4 806	4 806
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	691	691
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	236	236
Hatósági díjak	0	0
Összesen	69 647	39 583

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

USD-ben				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

USD-ben				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

					USD-ben
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
GDX - VanEck Vectors Gold Miner	USD	2 800	140 112	47 068	187 180
VanEck Uranium & Nuclear Tech L	USD	4 675	211 276	25 279	236 555
ETF összesen		7 475	351 388	72 347	423 735

USD-ben				
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- mérleg fordulónapi különbözet érték
		0	0	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		0	0	0

USD-ben				
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- mérleg fordulónapi különbözet érték
		0	0	0
Külföldi állampapír összesen		0	0	0

USD-ben				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Belföldi részvény összesen	0	0	0	0

Accorde Blanc Részvényalap 2025.09.09

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Alpha Bank S.A.	EUR	55 000	180 735	44 678	225 413
Bank Millennium SA	PLN	40 450	144 857	19 532	164 389
Budimex SA	PLN	1 625	218 979	17 147	236 126
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	7 900	188 809	16 140	204 949
Heidelberg Materials AG	EUR	720	153 106	17 764	170 871
InPost SA	EUR	19 620	310 411	-47 374	263 037
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	EUR	233	167 719	-32 905	134 814
Murapol	PLN	19 500	211 068	-6 209	204 859
Novo Nordisk A/S ADR	USD	2 880	238 138	-81 754	156 384
OMV AG	EUR	4 740	217 828	44 611	262 439
Pekao Bank	PLN	5 270	247 117	16 374	263 491
Piraeus Financial Holding SA	EUR	29 300	115 814	119 461	235 275
Raiffeisen Bank International	EUR	6 650	133 746	93 205	226 951
Richemont Financiere CIE	CHF	940	162 677	12 499	175 176
Thyssen Krupp AG	EUR	18 730	205 539	15 941	221 480
Titan Cement International SA GR	EUR	3 400	110 246	34 298	144 544
UniCredit SpA	EUR	3 205	131 144	118 561	249 705
Wienerberger AG	EUR	6 740	232 094	-4 449	227 645
Wizz Air Holdings	GBP	14 000	242 591	7 096	249 687
Külföldi részvény összesen		240 903	3 612 617	404 618	4 017 235

USD-ben

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

USD-ben

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
CFD összesen		0	0	0	0

MINDÖSSZESEN	248 378	3 964 005	476 965	4 440 970
---------------------	----------------	------------------	----------------	------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
			0	0	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			0	0	0	0

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
	0	0	0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0

6. Opció ügyletek összetétele és értékkülönbözete

USD-ben

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0

MINDÖSSZESEN Származtatott ügylet	0	0	0	0
--	----------	----------	----------	----------

7. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

USD-ben

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerzési érték	Piaci érték
	0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

8. Óvadékba kapott értékpapírok

		USD-ben
Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Blanc Részvényalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2025.09.09

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
A	786 658	263 459 517	260 755 591	1,010370	HUF
B	3 084 800	2 598 164	1 847 989	1,405941	EUR
C	1 700 202	1 700 529	1 038 577	1,637364	USD
	5 571 660				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 USD		
	hitel1	0 USD		
	hitel2	0 USD		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	0 USD		
	Alapkezelői díj miatt	0 USD		
	Letétkezelői díj miatt	0 USD		
	Bizományosi díj miatt	0 USD		
	Közzétételi költség miatt	0 USD		
	Reklám költség miatt	0 USD		
	Forgalmazói díj miatt	0 USD		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 USD		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 USD		
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 USD		
	Marketing	0 USD		
	jogcím2	0 USD		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	30 830 USD		
	Könyvizsgálat	1 655 USD		5,37%
	Könyvelés	443 USD		1,44%
	Alapkezelői díj	18 121 USD		58,78%
	Letétkezelői díj	282 USD		0,92%
	Értékelési díj	0 USD		
	Sikerdíj	9 563 USD		31,02%
	Elemzési és kutatási díj	0 USD		
	Felügyeleti díj	317 USD		1,03%
	Befektetési alapok különadója	449 USD		1,46%
	Határidős veszteség	0 USD		
	Kötelezettségek összesen:	30 830 USD		100,00%

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1 097 175 USD		
	Elszámolási betétszámla HUF	37 225 USD		0,66%
	Devizabetétszámla - USD	193 763 USD		3,46%
	Devizabetétszámla - GBP	2 099 USD		0,04%
	Devizabetétszámla - EUR	858 793 USD		15,33%
	Devizabetétszámla - CHF	2 587 USD		0,05%
	Devizabetétszámla - CAD	0 USD		
	Devizabetétszámla - CZK	0 USD		
	Devizabetétszámla - PLN	2 708 USD		0,05%
	Devizabetétszámla - RON	0 USD		
	Devizabetétszámla - TRY	0 USD		
	Devizabetétszámla - HRK	0 USD		
	Devizabetétszámla - RUB	0 USD		
	SAXO számla - HUF	0 USD		
	SAXO számla - USD	0 USD		
	SAXO számla - EUR	0 USD		
	Betéti számla USD	0 USD		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0 USD		
	HUF bank értékkülönbözete	0 USD		
	USD bank értékkülönbözete	0 USD		
	GBP bank értékkülönbözete	0 USD		
	EUR bank értékkülönbözete	0 USD		
	CHF bank értékkülönbözete	0 USD		
	CAD bank értékkülönbözete	0 USD		
	CZK bank értékkülönbözete	0 USD		
	PLN bank értékkülönbözete	0 USD		
	RON bank értékkülönbözete	0 USD		
	HRK bank értékkülönbözete	0 USD		
	RUB bank értékkülönbözete	0 USD		
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0 USD		
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0 USD		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	64 150 USD		
	Értékpapír kölcsön követelés	0 USD		
	Erste változó letét - HUF	0 USD		
	Erste változó letét - USD	0 USD		
	Erste változó letét - GBP	0 USD		
	Erste változó letét - EUR	0 USD		
	IB USD számla	0 USD		
	Követelés SBFJ értékesítésből	64 150 USD		1,15%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 USD		
	Határidős ügyletek változó letét	0 USD		
	Egyéb követelés eszközérték	0 USD		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	0 USD		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 USD		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 USD		
	Lekötött betétszámla	0 USD		
	Lekötött betét USD	0 USD		
	Lekötött betét EUR	0 USD		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 USD		
	Bankszámla1	0 USD		

Accorde Blanc Részvényalap 2025.09.09

	névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	202 303	4 440 970	USD	
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0	USD	
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0	USD	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0	USD	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	USD	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0	USD	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	USD	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	USD	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0	USD	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	USD	
II/4.3. Részvények (összes):	194 828	4 017 235	USD	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	USD	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	194 828	4 017 235	USD	
Alpha Bank S.A.	55 000	225 413	USD	4,02%
Bank Millennium SA	40 450	164 389	USD	2,93%
Budimex SA	1 625	236 126	USD	4,21%
GEK Terna Holding Real Estate	7 900	204 949	USD	3,66%
Heidelberg Materials AG	720	170 871	USD	3,05%
InPost SA	19 620	263 037	USD	4,70%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	233	134 814	USD	2,41%
Murapol	19 500	204 859	USD	3,66%
Novo Nordisk A/S ADR	2 880	156 384	USD	2,79%
OMV AG	4 740	262 439	USD	4,68%
Pekao Bank	5 270	263 491	USD	4,70%
Piraeus Financial Holding SA	29 300	235 275	USD	4,20%
Raiffeisen Bank International	6 650	226 951	USD	4,05%
Richemont Financiere CIE	940	175 176	USD	3,13%
Thyssen Krupp AG	18 730	221 480	USD	3,95%
Titan Cement International SA GR	3 400	144 544	USD	2,58%
UniCredit SpA	3 205	249 705	USD	4,46%
Wienerberger AG	6 740	227 645	USD	4,06%
Wizz Air Holdings	14 000	249 687	USD	4,46%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	USD	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0	USD	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	USD	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	USD	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0	USD	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	USD	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	USD	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	USD	
II/4.7. ETF (összesen):	7 475	423 735	USD	
GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	2 800	187 180	USD	3,34%
Vaneck Uranium & Nuclear Tech UCITS ETF	4 675	236 555	USD	4,22%
II/4.8. CFD (összesen)	0	0	USD	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	196	USD	0,00%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	202 303	5 602 490	USD	100,00%

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde Blanc Részvénytársaság

időpontja: 2025. szeptember 10.

ÁTTÉRÉSI MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer HUF-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2025.09.09	Áttérési különbözet	2025.09.10
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	1 876 264	-141	1 876 124
I.	Követelések	21 484	0	21 484
1.	Követelések	21 484	0	21 484
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	1 487 325	0	1 487 325
1.	Értékpapírok	1 327 585	0	1 327 585
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	159 740	0	159 740
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	159 740	0	159 740
III.	Pénzeszközök	367 455	-141	367 314
1.	Pénzeszközök	367 455	-141	367 314
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	66	0	66
	a) aktív időbeli elhatárolás	66	0	66
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1 876 330	-141	1 876 189

Kelt: Budapest, 2026. január 7.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Blanc Részvénytársaság

időpontja: 2025. szeptember 10.

ÁTTÉRÉSI MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer HUF-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2025.09.09	Áttérési különbség	2025.09.10
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	1 865 922	-141	1 865 781
I.	Induló tőke	1 291 605	5 722	1 297 327
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 402 140	5 722	1 407 862
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-110 536	0	-110 536
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	574 317	-5 863	568 455
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	110 536	-5 722	104 814
2.	Értékelési különbség tartaléka	159 740	0	159 740
3.	Előző év(ek) eredménye	266 776	-141	266 635
4.	Üzleti év eredménye	37 265	0	37 265
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	83	0	83
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	83	0	83
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbsége	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	10 325	0	10 325
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1 876 330	-141	1 876 189

Kelt: Budapest, 2026. január 7.

Accorde Alapkezelő Zrt

Áttérési különbözetek kimutatása

Eredményre gyakorolt hatás

Pénzeszköz megnevezése	Eredeti pénznemben	Átváltási árfolyam	USD egyenleg	HUF Eredeti pénznemből átszámított	Zárómérleg szerinti HUF érték	Elszámolandó különbözet
Elszámolási betétszámla HUF	12 447 948,00	1,00	37 224,86	12 447 948,00	12 466 977,86	-19 029,86
Devizabetétszámla - USD	193 762,69	334,91	193 762,69	64 893 062,51	64 893 062,51	0,00
Devizabetétszámla - GBP	1 546,74	454,57	2 099,37	703 101,60	703 100,01	1,60
Devizabetétszámla - EUR	729 946,45	393,86	858 792,99	287 496 708,80	287 618 360,28	-121 651,48
Devizabetétszámla - CHF	2 051,53	422,28	2 586,73	866 320,09	866 321,74	-1,66
Devizabetétszámla - PLN	9 796,20	92,59	2 708,28	907 030,16	907 030,05	0,10
			Összesen	367 314 171	367 454 852	-140 681

Mérleg átsorolás

HU0000738505 A sorozat _HUF	Indulótőke	Tőke	Összesen
Mérleg szerinti érték	248 266 857	6 766 880	255 033 737
Piaci érték	250 000 000	10 755 591	260 755 591
Mérleg átsorolás	1 733 143	3 988 711	5 721 854

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, lajstromszáma:	Accorde Blanc Részvénytőke
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2025.09.10

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
A	786 658	263 459 631	260 755 704	1,010370	HUF
B	3 084 800	1 033 130 368	734 831 822	1,405941	EUR
C	1 700 202	569 414 652	347 762 938	1,637364	USD
	5 571 660				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 HUF		
	hitel1	0 HUF		
	hitel2	0 HUF		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	0 HUF		
	Alapkezelői díj miatt	0 HUF		
	Letétkezelői díj miatt	0 HUF		
	Bizományosi díj miatt	0 HUF		
	Közzétételi költség miatt	0 HUF		
	Reklám költség miatt	0 HUF		
	Forgalmazói díj miatt	0 HUF		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 HUF		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 HUF		
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 HUF		
	Marketing	0 HUF		
	jogcím2	0 HUF		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	10 325 275 HUF		
	Könyvizsgálat	554 169 HUF		5,37%
	Könyvelés	148 224 HUF		1,44%
	Alapkezelői díj	6 068 911 HUF		58,78%
	Letétkezelői díj	94 538 HUF		0,92%
	Értékelési díj	0 HUF		
	Sikerdíj	3 202 741 HUF		31,02%
	Elemzési és kutatási díj	0 HUF		
	Felügyeleti díj	106 197 HUF		1,03%
	Befektetési alapok különadója	150 495 HUF		1,46%
	Határidős veszteség	0 HUF		
	Kötelezettségek összesen:	10 325 275 HUF		100,00%

II.	ESZKÖZÖK	1 876 189 382	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	367 314 171	HUF	
	Elszámlási betétszámla HUF	12 447 948	HUF	0,66%
	Devizabetétszámla - USD	64 893 063	HUF	3,46%
	Devizabetétszámla - GBP	703 102	HUF	0,04%
	Devizabetétszámla - EUR	287 496 709	HUF	15,32%
	Devizabetétszámla - CHF	866 320	HUF	0,05%
	Devizabetétszámla - CAD	0	HUF	
	Devizabetétszámla - CZK	0	HUF	
	Devizabetétszámla - PLN	907 030	HUF	0,05%
	Devizabetétszámla - RON	0	HUF	
	Devizabetétszámla - TRY	0	HUF	
	Devizabetétszámla - HRK	0	HUF	
	Devizabetétszámla - RUB	0	HUF	
	SAXO számla - HUF	0	HUF	
	SAXO számla - USD	0	HUF	
	SAXO számla - EUR	0	HUF	
	Betéti számla USD	0	HUF	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	HUF	
	HUF bank értékkülönbözete	0	HUF	
	USD bank értékkülönbözete	0	HUF	
	GBP bank értékkülönbözete	0	HUF	
	EUR bank értékkülönbözete	0	HUF	
	CHF bank értékkülönbözete	0	HUF	
	CAD bank értékkülönbözete	0	HUF	
	CZK bank értékkülönbözete	0	HUF	
	PLN bank értékkülönbözete	0	HUF	
	RON bank értékkülönbözete	0	HUF	
	HRK bank értékkülönbözete	0	HUF	
	RUB bank értékkülönbözete	0	HUF	
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0	HUF	
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	HUF	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	21 484 393	HUF	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	HUF	
	Erste változó letét - HUF	0	HUF	
	Erste változó letét - USD	0	HUF	
	Erste változó letét - GBP	0	HUF	
	Erste változó letét - EUR	0	HUF	
	IB USD számla	0	HUF	
	Követelés SBFJ értékesítésből	21 484 393	HUF	1,15%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	HUF	
	Határidős ügyletek változó letét	0	HUF	
	Egyéb követelés eszközérték	0	HUF	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	0	HUF	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	HUF	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	HUF	
	Lekötött betétszámla	0	HUF	
	Lekötött betét USD	0	HUF	
	Lekötött betét EUR	0	HUF	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	HUF	
	Bankszámla1	0	HUF	

Accorde Blanc Részvényalap 2025.09.09

	névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	202 303	1 487 325 233	HUF	
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0	HUF	
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0	HUF	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0	HUF	
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	HUF	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0	HUF	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (összes):	0	0	HUF	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	HUF	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0	HUF	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	HUF	
II/4.3. Részvények (összes):	194 828	1 345 412 144	HUF	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	HUF	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	194 828	1 345 412 144	HUF	
Alpha Bank S.A.	55 000	75 493 115	HUF	4,02%
Bank Millennium SA	40 450	55 055 403	HUF	2,93%
Budimex SA	1 625	79 081 119	HUF	4,21%
GEK Tema Holding Real Estate	7 900	68 639 557	HUF	3,66%
Heidelberg Materials AG	720	57 226 283	HUF	3,05%
InPost SA	19 620	88 093 879	HUF	4,70%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	233	45 150 533	HUF	2,41%
Murapol	19 500	68 609 190	HUF	3,66%
Novo Nordisk A/S ADR	2 880	52 374 565	HUF	2,79%
OMV AG	4 740	87 893 482	HUF	4,68%
Pekao Bank	5 270	88 245 630	HUF	4,70%
Piraeus Financial Holding SA	29 300	78 795 789	HUF	4,20%
Raiffeisen Bank International	6 650	76 008 283	HUF	4,05%
Richemont Financiere CIE	940	58 668 204	HUF	3,13%
Thyssen Krupp AG	18 730	74 175 713	HUF	3,95%
Titan Cement International SA GR	3 400	48 409 332	HUF	2,58%
UniCredit SpA	3 205	83 628 785	HUF	4,46%
Wienerberger AG	6 740	76 240 584	HUF	4,06%
Wizz Air Holdings	14 000	83 622 697	HUF	4,46%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	HUF	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0	HUF	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	HUF	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	HUF	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0	HUF	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	HUF	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	HUF	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	HUF	
II/4.7. ETF (összesen):	7 475	141 913 089	HUF	
GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	2 800	62 688 454	HUF	3,34%
Vaneck Uranium & Nuclear Tech UCITS ETF	4 675	79 224 635	HUF	4,22%
II/4.8. CFD (összesen)	0	0	HUF	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	65 585	HUF	0,00%
		0		
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	202 303	1 876 189 382	HUF	100,00%