

Accorde Alapkezelő Zrt.

Aforizma Abszolút Hozamú Részalap

2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 2024.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31	
<i>Deviza</i>		
Aforizma Alap UniCredit EUR	231,956,266	8.60
Aforizma Alap UniCredit HUF	410,555,147	15.21
Aforizma Alap UniCredit PLN	75,012,126	2.78
Aforizma Alap UniCredit RON	85,529	0.00
Aforizma Alap UniCredit USD	2,075,185	0.08
Aforizma SAXO HUF 8516151	62,206,014	2.31
<i>Deviza összesen</i>	<i>781,890,267</i>	<i>28.97</i>
Banki egyenlegek összesen	781,890,267	28.97
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D240626	0	0.00
D250430	138,703,251	
MÁK 2027/B	255,499,250	9.47
<i>Állampapír összesen</i>	<i>394,202,501</i>	<i>14.61</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Central and Eastern Europe Fund	0	0.00
Faedra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	82,018,000	3.04
Magyar Telekom	280,280,000	10.39
OTP Bank Nyrt.	86,760,000	3.21
Pekao Bank	92,639,841	3.43
Raiffeisen Bank International	295,623,629	10.95
Recordo ELIA 'A' sorozat Bef. jegy	89,878,933	3.33
Recordo RFH 'A' sorozat Bef. jegy	103,642,456	3.84
Recordo RFR 'A' sorozat Bef. jegy	47,520,286	1.76
Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	193,122,125	7.16
Vonovia	0	0.00
Waberer's International Nyrt.	92,500,170	3.43
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,363,985,440</i>	<i>50.54</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	0	0.00
CESSPO 2025/11/14	0	0.00
MBH Bank 8.625 2027/10/19	0	0.00
NOVALJ 10.75 2032/11/28	96,182,427	3.56
PCRK 2024/A	0	0.00
PCRK 2027/A	97,439,845	3.61
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>193,622,272</i>	<i>7.17</i>
<i>Egyéb</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>

Wizz Air Holdings CFD	1,635,404	0.06
<i>Egyéb összesen</i>	<i>1,635,404</i>	<i>0.06</i>
Átruházható értékpapírok összesen	1,953,445,617	72.39
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
D240626	0	0.00
D250430	637,825	0.02
EURO	0	0.00
MAGYAR FORINT	-282,380	-0.01
Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	-57,293,038	-2.12
USA DOLLÁR	0	0.00
Waberer's International Nyrt.	19,880,164	0.74
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>-37,057,429</i>	<i>-1.37</i>
Követelések összesen	-37,057,429	-1.37
Egyéb eszközök		
<i>CFD</i>	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	1,610,161	0.06
<i>Határidős összesen</i>	<i>1,610,160.94</i>	<i>0.06</i>
Egyéb eszközök összesen	1,610,161	0.06
Eszközök összesen	2,735,739,386	101.37
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Felügyeleti díj	-225,574	-0.01
Könyvelési díj	-191,541	-0.01
Könyvvizsgálói díj	-384,942	-0.01
Különadó	-290,946	-0.01
Letétkezelői díj	-113,656	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-1,206,659</i>	<i>-0.04</i>
Kötelezettségek összesen	-1,206,659	-0.04
Nettó eszközérték	2,698,681,957	100

Vége: 2025.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2025.06.30	
<i>Deviza</i>		
Aforizma Alap UniCredit EUR	376,299,949.00	11.54
Aforizma Alap UniCredit HUF	488,445,639.00	14.97
Aforizma Alap UniCredit PLN	98,052,723.00	3.01
Aforizma Alap UniCredit RON	83,697.00	0.00
Aforizma Alap UniCredit USD	651,967.00	0.02

	Aforizma SAXO HUF 8516151	178,790,045.00	5.48
	<i>Deviza összesen</i>	<i>1,142,324,020</i>	<i>35.02</i>
	<i>Betét összesen</i>		<i>0.00</i>
	<i>Betét összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Banki egyenlegek összesen		1,142,324,020	35.02
Átruházható értékpapírok			
	<i>Állampapír</i>		
	D260218	144,349,950.00	4.43
	<i>Állampapír összesen</i>	<i>144,349,950</i>	<i>4.43</i>
	<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
	Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	237,613,780	7.28
	CIG Pannónia Életbiztosító	119,864,354	3.67
	Faetra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	83,578,282	2.56
	Faetra III. Ingatlanfejlesztő Alap 'C'	123,129,840	3.77
	OTP Bank Nyrt.	471,594,200.00	14.46
	Pekao Bank	168,811,800.00	5.18
	Record ELIA 'A' sorozat Bef. jegy	133,049,316.00	4.08
	Record RFR 'A' sorozat Bef. jegy	102,489,329.00	3.14
	Record RFR 'A' sorozat Bef. jegy	46,369,631.00	1.42
	Record RPM 'A' sorozat Bef. jegy	80,968,617.00	2.48
	Record RPV 'A' sorozat Bef. jegy	39,925,368.00	1.22
	Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	191,227,964.00	5.86
	<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,798,622,481</i>	<i>55.14</i>
	<i>Vállalati kötvény</i>		
	NOVALJ 10.75 2032/11/28	97,121,499	2.98
	PCRK 2027/A	88,643,722	2.72
	<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>185,765,221.00</i>	<i>5.69</i>
Átruházható értékpapírok összesen		2,128,737,652	65.26
Követelések			
	<i>Köv/Köt</i>		
	Kölcsön díj-D260218	238,643	0.01
	MAGYAR FORINT	8,102	0.00
	<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>246,745</i>	<i>0.01</i>
Kötvetések összesen		246,745.00	0.01
Egyéb eszközök			
	<i>CFD</i>	<i>-2,789,781</i>	<i>-0.09</i>
	<i>CFD Összesen</i>	<i>-2,789,781</i>	<i>-0.09</i>
	<i>Határidős</i>	<i>-5,074,702</i>	<i>-0.16</i>
	<i>Határidős összesen</i>	<i>-5,074,702.00</i>	<i>-0.16</i>
Egyéb eszközök összesen		-7,864,483	-0.24
Eszközök összesen		3,263,443,934	100.05
Kötelezettségek			
	<i>Díjak</i>		
	Felügyeleti díj	-280,039	-0.01
	Könyvelési díj	-189,978	-0.01
	Könyvvizsgálói díj	-381,778	-0.01
	Különadó	-299,861	-0.01
	Letétkezelési díj	-134,503	0.00

<i>Díjak összesen</i>	-1,286,159	-0.04
<i>Köv/Köt</i>		
CFD	-223,724	
<i>Köv/Köt összesen</i>	-223,724	0.00
Kötelezettségek összesen	-1,509,883	-0.04
Nettó eszközérték	3,261,934,051	100.00

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

	2024.12.31	2025.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	771,851,919	781,915,460

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

	2024.12.31	2025.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	3.496373	4.171722

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,040,925,765	38.57	995,191,571	37.61	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00		0.00	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00		0.00	
Egyéb átruházható értékpapírok	323,059,675	11.97	120,495,460	4.55	
Opciók	0	0.00		0.00	
CFD-k	1,635,404	0.06	1,486,306	0.06	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	587,824,773	21.78	1,225,584,801	46.32	
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

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

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 5.

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

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

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

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.01.31	112.45
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.02.28	101.19
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.03.31	100.30
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.04.30	119.04
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.05.30	120.05
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.06.30	103.01

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 alapban 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.