

Accorde Alapkezelő Zrt.

Aforizma Abszolút Hozamú Részalap

2026. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2025.12.31 - 2026.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2025.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2025.12.31	
<i>Deviza</i>		
Aforizma Alap UniCredit EUR	1,904,566	0.05
Aforizma Alap UniCredit HUF	615,900,659	17.53
Aforizma Alap UniCredit PLN	123,128,292	3.51
Aforizma Alap UniCredit RON	82,519	0.00
Aforizma Alap UniCredit USD	641,716	0.02
Aforizma SAXO HUF 8516151	256,127,254	7.29
<i>Deviza összesen</i>	<i>997,785,006</i>	<i>28.40</i>
Banki egyenlegek összesen	997,785,006	28.40
Átruházható értékpapírok		
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	206,547,110	5.88
CIG Pannónia Életbiztosító	122,182,173	3.48
Pekao Bank	405,699,883	11.55
Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	312,977,675	8.91
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,047,406,841</i>	<i>29.82</i>
<i>Zártkörű Alapok</i>		
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	238,176,255	6.78
Faetra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	88,795,389	2.53
Faetra III. Ingatlanfejlesztő Alap 'C'	131,552,880	3.74
Recorda ELIA 'A' sorozat Bef. jegy	130,280,847	3.71
Recorda RFH 'A' sorozat Bef. jegy	108,116,840	3.08
Recorda RFR 'A' sorozat Bef. jegy	44,492,619	1.27
Recorda RPM 2 'A' sorozat Bef. jegy	39,123,380	1.11
Recorda RPM 'A' sorozat Bef. jegy	78,192,419	2.23
Recorda RSP 'A' sorozat Bef. jegy	178,886,628	5.09
<i>Zártkörű Alapok összesen</i>	<i>1,037,617,257</i>	<i>29.54</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
NOVALJ 6.5 PERP	156,773,474	4.46
PCRK 2027/A	88,053,109	2.51
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>244,826,583</i>	<i>6.97</i>
<i>Egyéb</i>		
Wizz Air Holdings CFD	34,574,084	0.98
Hugo Boss AG CFD	-3,800,044	-0.11
<i>Egyéb összesen</i>	<i>30,774,040</i>	<i>0.88</i>
Átruházható értékpapírok összesen	2,360,624,721	67.20
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Értékpapír	148,776,900	4.24
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>148,776,900</i>	<i>4.24</i>
Követelések összesen	148,776,900	4.24

Egyéb eszközök		
Kölcsön díj	884,382	0.03
Határidős	7,802,420	0.22
Határidős összesen	7,802,420	0.22
Egyéb eszközök összesen	8,686,802	0.25
Eszközök összesen	3,515,873,429	100.08
Kötelezettségek		
Díjak		
Felügyeleti díj	-302,799	-0.01
Könyvelési díj	-173,184	0.00
Könyvvizsgálói díj	-798,369	-0.02
Különadó	-275,157	-0.01
Letétkezelői díj	-148,203	0.00
Díjak összesen	-1,697,712	-0.05
MAGYAR FORINT	-1,258,892	-0.04
Kötelezettségek összesen	-2,956,604	-0.08
Nettó eszközérték	3,512,916,825	100.00

Vége: 2026.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2026.06.30	
Deviza		
Aforizma Alap UniCredit EUR	74,184,779	1.96
Aforizma Alap UniCredit HUF	807,112,294	21.35
Aforizma Alap UniCredit PLN	141,975,881	3.76
Aforizma Alap UniCredit RON	75,690	0.00
Aforizma Alap UniCredit USD	619,393	0.02
Aforizma SAXO HUF 8516151	367,281,206	9.72
Deviza összesen	1,391,249,243	36.81
Banki egyenlegek összesen	1,391,249,243	36.81
Átruházható értékpapírok		
Részvény,ETF,Unit		
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	220,313,292	5.83
CIG Pannónia Életbiztosító	102,977,387	2.72
Colibri Investment Zrt. törzsrészvény A sorozat	350,000,000	9.26
Shopper Park Plus Nyrt. Törzs	364,726,249	9.65
Részvény,ETF,Unit összesen	1,038,016,928	27.46
Zártkörű Alapok		
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	221,565,309	5.86
Faetra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	87,398,398	2.31
Faetra III. Ingatlanfejlesztő Alap 'C'	139,929,840	3.70
Recordo ELIA 'A' sorozat Bef. jegy	118,130,354	3.13
Recordo RFH 'A' sorozat Bef. jegy	105,012,961	2.78
Recordo RPM 2 'A' sorozat Bef. jegy	39,811,437	1.05
Recordo RPM 'A' sorozat Bef. jegy	100,997,097	2.67

Record RSP 'A' sorozat Bef. jegy	174,937,307	4.63
Zártkörű Alapok összesen	987,782,703	26.13
Vállalati kötvény		
NOVALJ 6.5 PERP	149,552,173	3.96
PCRK 2027/A	75,535,396	2.00
Vállalati kötvény összesen	225,087,569	5.95
Egyéb		
GLOBAL X COPPER MINERS ETF CFD	-12,489,329	-0.33
MOL Hungarian Oil and Gas Plc CFD	-1,990,000	-0.05
Vonovia CFD	-2,612,813	-0.07
Egyéb összesen	-17,092,142	-0.45
Átruházható értékpapírok összesen	2,233,795,058	59.10
Követelések		
Köv/Köt		
Értékpapír	157,019,597	4.15
Köv/Köt összesen	157,019,597	4.15
Követelések összesen	157,019,597	4.15
Egyéb eszközök		
Kölcsön díj	523,164	0.01
Egyéb eszközök összesen	523,164	0.01
Eszközök összesen	3,782,587,062	100.07
Kötelezettségek		
Díjak		
Felügyeleti díj	-628,759	-0.02
Könyvelési díj	-235,211	-0.01
Könyvvizsgálói díj	-395,904	-0.01
Különadó	-303,142	-0.01
Letétkezelői díj	-152,985	0.00
Díjak összesen	-1,716,001	-0.05
MAGYAR FORINT	-977,401	-0.03
Kötelezettségek összesen	-2,693,402	-0.07
Nettó eszközérték	3,779,893,660	100.00

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

Alap	Befektetési jegy Sorozat	Deviza	ISIN	2025.12.31	2026.06.30
Aforizma Abszolút Hozamú Részalap (db)	-	HUF	HU0000720420	781,892,075	786,918,897

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

Alap	Befektetési jegy Sorozat	Deviza	ISIN	2025.12.30	2026.06.30
Aforizma Abszolút Hozamú Részalap	-	HUF	HU0000720420	4.492841	4.803409

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,297,770,291	36.94	1,253,615,405	33.17	
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	787,253,807	22.41	772,184,226	20.43	
Opciók	0	0.00	0	0.00	
CFD-k	30,774,040	0.88	-17,092,142	-0.45	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	244,826,583	6.97	225,087,569	5.95	
* 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>	2026.01.30	125.93
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2026.02.27	141.70
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2026.03.31	259.70
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2026.04.30	214.24
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2026.05.29	119.24
<i>Aforizma Abszolút Hozamú Részalap</i>	2026.06.30	216.24

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2026. 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, 2026. augusztus 24.

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.