

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap
2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2024.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde Sharp Részalap Concorde Margin HUF	0	0.00
Accorde Sharp Részalap ING Margin EUR	110,724,300	0.77
Accorde Sharp Részalap SAXO EUR 7966280	16,661,235	0.12
Accorde Sharp Részalap SAXO USD 7966280	614,975,679	4.25
Accorde Sharp Részalap UniCredit EUR	554,543,858	3.83
Accorde Sharp Részalap UniCredit HUF	491,375,957	3.40
Accorde Sharp Részalap UniCredit PLN	29,767,015	0.21
Accorde Sharp Részalap UniCredit RON	494,835	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit USD	628,820,666	4.35
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,447,363,545</i>	<i>16.92</i>
Banki egyenlegek összesen	2,447,363,545	16.92
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D240221	0	0.00
MÁK 2026/E	0	0.00
MÁK 2027/B	766,497,750	5.30
MÁK 2029/B	407,916,800	2.82
MÁK 2032/B	664,673,750	4.60
MNB 0 20250102	1,299,632,100	8.99
ROMANI 2.75 04/14/2041	988,655,798	6.84
<i>Állampapír összesen</i>	<i>4,127,376,198</i>	<i>28.54</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	435,533,577	3.01
Alpha Services and Holdings	0	0.00
Eurobank Holdings SA	640,150,490	4.43
Faetra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	266,558,500	1.84
mBank S.A.	525,147,840	3.63
Pekao Bank	661,713,150	4.58
Piraeus Financial Holding SA	394,711,625	2.73
PKN-ORLEN S.A.	588,871,920	4.07
PKO BANK POLSKI	0	0.00
Raiffeisen Bank International	575,048,702	3.98
UniCredit SpA	0	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>4,087,735,804</i>	<i>28.26</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
Alpha Bank 7.5 PERP	441,455,324	3.05
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	135,332,407	0.94
Banca Transilvania 5.125% 09/30/30	507,987,341	3.51
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	89,414,957	0.62

BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	0	0.00
Bank Millennium 9.875 09/18/27	207,360,225	1.43
BAWAG 7.25 PERP	691,758,840	4.78
EIB 11.5 2025/09/09	213,870,600	1.48
ETEGA 8% 2034/01/03	302,799,958	2.09
ETEGA 8.25% 2029/07/18	0	0.00
KERPW 6.5 2024/10/17	0	0.00
MBank 8.375 2027/09/11	225,493,933	1.56
MUFJIN Float 12/15/50	295,917,253	2.05
NOVALJ 10.75 2032/11/28	240,456,066	1.66
NOVALJ 6.875 2034/01/24	93,318,604	0.65
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	216,601,131	1.50
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22 (RABHUG)	0	0.00
RAIFFEISEN BANK INTL 7.375 PERP	249,880,632	1.73
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>3,911,647,271</i>	<i>27.05</i>
Átruházható értékpapírok összesen	12,126,759,273	83.84
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	119,998	0.00
D240221	0	0.00
Raiffeisen Bank International	0	0.00
USA DOLLÁR	-282,475	0.00
Követelések összesen	-162,477	0.00
Egyéb eszközök		
<i>IRS</i>	0	0.00
<i>IRS Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>CFD</i>	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	22,406,584	0.15
<i>Határidős összesen</i>	<i>22,406,584</i>	<i>0.15</i>
Egyéb eszközök összesen	22,406,584	0.15
Eszközök összesen	14,463,628,174	100.00
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-53,072,506	-0.37
Alapkezelői díj 'B'	-8,179,872	-0.06
Alapkezelői díj 'I'	-990,784	-0.01
Elemzési és kutatási díj BCA	0	0.00
Felügyeleti díj	-1,240,570	-0.01
Könyvelési díj	-191,541	0.00
Könyvvizsgálói díj	-440,344	0.00
Különadó	-1,675,612	-0.01
Letétkezelői díj	-611,800	0.00
Sikerdíj 'A'	-56,103,531	-0.39
Sikerdíj 'B'	-6,481,800	-0.04
Sikerdíj 'I'	-3,912,869	-0.03
<i>Díjak összesen</i>	<i>-132,901,228</i>	<i>-0.92</i>

Kötelezettségek összesen	-132,901,228	-0.92
Nettó eszközérték	14,463,465,697	100.00

Vége: 2025.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2025.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Sharp Részalap ING Margin EUR	107,811,000.00	0.49
Accorde Sharp Részalap SAXO EUR 7966280	511,144,605.00	2.31
Accorde Sharp Részalap SAXO USD 7966280	492,871,867.00	2.23
Accorde Sharp Részalap UniCredit EUR	424,244,275.00	1.92
Accorde Sharp Részalap UniCredit HUF	4,302,011,450.00	19.46
Accorde Sharp Részalap UniCredit PLN	978,851,110.00	4.43
Accorde Sharp Részalap UniCredit RON	55,424.00	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit USD	267,268,864.00	1.21
<i>Deviza összesen</i>	<i>7,084,258,595</i>	<i>32.05</i>
Banki egyenlegek összesen	7,084,258,595	32.05
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
MÁK 2027/B	760,806,000.00	3.44
MÁK 2029/B	404,936,800.00	1.83
MNB 0 20250703	2,098,958,400.00	9.50
ROMANI 1.75 07/13/2030	420,006,261.00	1.90
ROMANI 2.75 04/14/2041	1,257,437,627.00	5.69
<i>Állampapír összesen</i>	<i>4,942,145,088</i>	<i>22.36</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Alpha Bank S.A.	298,476,750.00	1.35
Eurobank Holdings SA	815,051,160.00	3.69
OMV AG	921,983,700.00	4.17
Pekao Bank	870,702,500.00	3.94
Piraeus Financial Holding SA	822,038,910.00	3.72
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	889,528,500.00	4.02
Raiffeisen Bank International	775,041,300.00	3.51
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>5,392,822,820</i>	<i>24.40</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
Alpha Bank 7.5 PERP	433,155,050.00	1.96
BAWAG 7.25 PERP	680,227,675.00	3.08
EIB 11.5 2025/09/09	220,218,000.00	1.00
MUFJIN Float 12/15/50	307,457,007.00	1.39
OTPHB 7.3 07/30/35	681,955,368.00	3.09
RAIFFEISEN BANK INTL 7.375 PERP	582,830,339.00	2.64
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>2,905,843,439</i>	<i>13.15</i>
<i>Zártkörű alapok</i>		

Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	752,443,637.00	3.40
Biggeorge 29.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	517,304,830.00	2.34
Faedra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	271,629,415.00	1.23
Faedra III. Ingatlanfejlesztő Alap 'C'	410,432,800.00	1.86
<i>Zártkörű alapok összesen</i>	<i>1,951,810,682</i>	<i>8.83</i>
Átruházható értékpapírok összesen	15,192,622,029	68.73
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	41,920,777.00	0.19
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap Bef.jegy B sorozat EUR	27,268,209.00	0.12
EURO	-14,271.00	0.00
USA DOLLÁR	-134,087.00	0.00
Követelések összesen	69,040,628	0.31
Egyéb eszközök		
<i>IRS</i>	0	0.00
<i>IRS Összesen</i>	0	0.00
<i>CFD</i>	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00
<i>Opciók</i>	0	0.00
<i>Opciók összesen</i>	0	0.00
<i>Határidős</i>	164,750,980.44	0.75
<i>Határidős összesen</i>	164,750,980	0.75
Egyéb eszközök összesen	164,750,980	0.75
Eszközök összesen	22,510,672,232	101.84
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-69,881,157.00	-0.32
Alapkezelői díj 'B'	-12,678,311.00	-0.06
Alapkezelői díj 'I'	-1,237,608.00	-0.01
Elemzési díj	-1,012,836.00	0.00
Felügyeleti díj	-1,667,206.00	-0.01
Könyvelési díj	-189,978.00	0.00
Könyvvizsgálói díj	-436,726.00	0.00
Különadó	-2,142,105.00	-0.01
Letétkezelői díj	-870,279.00	0.00
Sikerdíj 'A'	-264,547,015.21	-1.20
Sikerdíj 'B'	-38,977,845.35	-0.18
Sikerdíj 'I'	-13,489,454.02	-0.06
<i>Díjak összesen</i>	<i>-407,130,521</i>	<i>-1.84</i>
Kötelezettségek összesen	-407,130,521	-1.84
Nettó eszközérték	22,103,541,712	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		
Accorde Sharp Származtatott Részalap (db)	A	HUF	HU0000717590	8,325,287,232	10,885,598,702
Accorde Sharp Származtatott Részalap (db)	B	EUR	HU0000725460	3,601,260	7,799,402
Accorde Sharp Származtatott Részalap (db)	I	USD	HU0000725452	394,308,054	418,882,115

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

Befektetségi jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Sharp Származtatott Részalap	A	HUF	HU0000717590	1.457919	1.603060
Accorde Sharp Származtatott Részalap	B	EUR	HU0000725460	1.167332	1.268081
Accorde Sharp Származtatott Részalap	I	USD	HU0000725452	1.526483	1.680883

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány		(%)	Záró állomány	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,385,643,727	23.41		5,392,822,820	24.40
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok		0.00		0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok		0.00		0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	702,092,077	4.85		1,951,810,682	8.83
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	8,039,023,469	55.58		7,847,988,527	35.51
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

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

V. Kockázati profi

Az Alap kockázati mutatója: 3.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2016 -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>Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.01.31	109.30
<i>Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.02.28	108.70
<i>Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.03.31	101.30
<i>Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.04.30	115.28
<i>Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.05.30	109.24
<i>Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap</i>	2025.06.30	125.64

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.