

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap
2026. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2025.12.31 - 2026.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 2025.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek		
2025.12.31		
<i>Deviza</i>		
Accorde Sharp Részalap ING Margin EUR	104,058,000	0.26
Accorde Sharp Részalap OTP MARGIN HUF	228,930,000	0.57
Accorde Sharp Részalap Raiffeisen EUR MARGIN	59,478,289	0.15
Accorde Sharp Részalap SAXO EUR 7966280	473,643,874	1.18
Accorde Sharp Részalap SAXO USD 7966280	930,669,627	2.32
Accorde Sharp Részalap UniCredit EUR	310,669,641	0.77
Accorde Sharp Részalap UniCredit HUF	8,296,183,836	20.69
Accorde Sharp Részalap UniCredit PLN	467,587,479	1.17
Accorde Sharp Részalap UniCredit RON	54,643	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit USD	31,989,566	0.08
Betéti számla - HUF	3,500,000,000	8.73
<i>Deviza összesen</i>	14,403,264,955	35.92
Banki egyenlegek összesen	14,403,264,955	35.92
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D260624	72,449,164	0.18
MÁK 2027/B	761,879,250	1.90
MÁK 2029/B	404,196,800	1.01
MNB 0 20260108	3,695,042,000	9.22
ROMANI 2.75 04/14/2041	1,316,591,918	3.28
ROMANI 6.75 07/11/39	1,011,726,798	2.52
<i>Állampapír összesen</i>	7,261,885,930	18.11
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	206,547,110	0.52
Alpha Bank S.A.	1,034,799,000	2.58
GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	1,126,743,336	2.81
OMV AG	915,710,400	2.28
Pekao Bank	1,496,081,438	3.73
Salzgitter AG	773,497,800	1.93
Siemens Energy AG	742,434,560	1.85
Thyssen Krupp AG	1,429,679,840	3.57
URA - GLOBAL X URANIUM ETF	701,669,330	1.75
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	8,427,162,814	21.02
<i>Zártkörű Alapok</i>		
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	754,224,806	1.88
Biggeorge 29.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	544,469,331	1.36
Faedra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	288,585,015	0.72
Faedra III. Ingatlanfejlesztő Alap 'C'	438,509,600	1.09
<i>Zártkörű Alapok összesen</i>	2,025,788,752	5.05

<i>Vállalati kötvény</i>		
Alpha Bank 7.5 PERP	427,880,330	1.07
Banca Transilvania 7.125 PERP	1,056,950,405	2.64
BAWAG 7.25 PERP	1,426,587,622	3.56
MUFJIN Float 12/15/50	1,437,023,637	3.58
NOVALJ 6.5 PERP	1,802,894,957	4.50
Piraeus Bank S.A 6.125 PERP	1,116,147,806	2.78
Raiffeisen Bank Intl. 6.375 PERP	1,574,839,979	3.93
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>8,842,324,736</i>	<i>22.05</i>
Átruházható értékpapírok összesen	26,557,162,232	66.23
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	170,407,676	0.42
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap Bef.jegy B sorozat EUR	112,855,657	0.28
MAGYAR FORINT	86,886,450	0.22
USA DOLLÁR	24,816,006	0.06
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>394,965,789</i>	<i>0.99</i>
Követelések összesen	394,965,789	0.99
Egyéb eszközök		
<i>Opció</i>	<i>17,365,208</i>	<i>0.04</i>
<i>Opció összesen</i>	<i>17,365,208</i>	<i>0.04</i>
<i>Határidős</i>	<i>-322,804,661</i>	<i>-0.81</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>-322,804,661</i>	<i>-0.81</i>
Egyéb eszközök összesen	-305,439,453	-0.76
Eszközök összesen	41,049,953,523	102.38
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj „A”	-102,343,451	-0.26
Alapkezelői díj „B”	-42,145,912	-0.11
Alapkezelői díj „I”	-1,315,608	0.00
Elemzési díj	-985,260	0.00
Felügyeleti díj	-2,875,302	-0.01
Könyvelési díj	-173,184	0.00
Könyvvizsgálói díj	-1,000,125	0.00
Különadó	-3,798,807	-0.01
Letétkezelői díj	-1,592,686	0.00
Sikerdíj „A”	-557,205,746	-1.39
Sikerdíj „B”	-128,460,808	-0.32
Sikerdíj „I”	-24,628,410	-0.06
<i>Díjak összesen</i>	<i>-866,525,300</i>	<i>-1.78</i>
EURO	-86,745,393	-0.22
Kötelezettségek összesen	-953,270,693	-2.38
Nettó eszközérték	40,096,682,830	100.00

Vége: 2026.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2026.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Sharp Részalap ING Margin EUR	95,863,500	0.13
Accorde Sharp Részalap OTP MARGIN HUF	544,712,250	0.75
Accorde Sharp Részalap Raiffeisen EUR MARGIN	-527,777,050	-0.72
Accorde Sharp Részalap SAXO EUR 7966280	463,059,729	0.63
Accorde Sharp Részalap SAXO USD 7966280	1,796,504,782	2.46
Accorde Sharp Részalap UniCredit AUD	8,885,479	0.01
Accorde Sharp Részalap UniCredit EUR	132,752,251	0.18
Accorde Sharp Részalap UniCredit HUF	27,522,672,727	37.72
Accorde Sharp Részalap UniCredit PLN	137,080,487	0.19
Accorde Sharp Részalap UniCredit RON	50,121	0.00
Accorde Sharp Részalap UniCredit USD	176,716,730	0.24
<i>Deviza összesen</i>	<i>30,350,521,006</i>	<i>41.59</i>
Banki egyenlegek összesen	30,350,521,006	41.59
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D270428	120,762,180	0.17
MÁK 2027/B	762,471,750	1.04
MNB 0 20260702	6,997,935,000	9.59
ROMANI 2.75 04/14/2041	1,211,840,683	1.66
ROMANI 6.75 07/11/39	2,029,286,500	2.78
<i>Állampapír összesen</i>	<i>11,122,296,113</i>	<i>15.24</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Almonty Industries Inc.	309,615,696	0.42
Alpha Bank S.A.	1,963,923,571	2.69
GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	1,410,658,470	1.93
Lynas Rare Earths LTD	193,621,260	0.27
MP Materials Corp	349,065,522	0.48
OMV AG	1,566,480,600	2.15
Pekao Bank	1,890,574,400	2.59
Raiffeisen Bank International	2,379,545,100	3.26
Siemens Energy AG	2,354,691,600	3.23
Sunrise Energy Metals LTD	443,334,792	0.61
Thyssen Krupp AG	2,216,577,150	3.04
UniCredit SpA	2,222,897,040	3.05
URA - GLOBAL X URANIUM ETF	2,042,603,550	2.80
UZNIF National Investment Fund GDR	771,670,131	1.06
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>20,115,258,882</i>	<i>27.57</i>
<i>Zártkörű Alapok</i>		
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	701,623,479	0.96
Biggeorge 29.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	574,044,210	0.79
Faetra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	284,044,793	0.39

Faetra III. Ingatlanfejlesztő Alap 'C'	466,432,800	0.64
Zártkörű Alapok összesen	2,026,145,282	2.78
Vállalati kötvény		
Alpha Bank 7.5 PERP	395,130,174	0.54
Banca Transilvania 7.125 PERP	998,833,441	1.37
Bank Millennium 8.875 PERP REGS	98,658,989	0.14
BAWAG 7.25 PERP	1,311,323,420	1.80
ETEGA 5.8 PERP	472,924,115	0.65
MUFJIN Float 12/15/50	1,428,771,972	1.96
NOVALJ 6.5 PERP	1,719,849,986	2.36
Piraeus Bank S.A 6.125 PERP	1,048,208,470	1.44
RAIFFEISEN BANK INTL 6.2 PERP	216,106,366	0.30
Raiffeisen Bank Intl. 6.375 PERP	1,469,911,261	2.01
Vállalati kötvény összesen	9,159,718,194	12.55
Átruházható értékpapírok összesen	42,423,418,471	58.14
Követelések		
Köv/Köt		
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	30,932,335	0.04
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap Bef.jegy B sorozat EUR	39,250,770	0.05
D270428	145,000	0.00
MAGYAR FORINT	39,239,528	0.05
Köv/Köt összesen	109,567,633	0.15
Követelések összesen	109,567,633	0.15
Egyéb eszközök		
Opció	78,292,013	0.11
Opció összesen	78,292,013	0.11
Határidős	900,878,656	1.23
Határidős összesen	900,878,656	1.23
Egyéb eszközök összesen	979,170,669	1.34
Eszközök összesen	73,862,677,779	101.22
Kötelezettségek		
Díjak		
Alapkezelői díj „A”	-163,559,837	-0.22
Alapkezelői díj „B”	-120,819,585	-0.17
Alapkezelői díj „C”	-1,409,930	0.00
Alapkezelői díj „I”	-2,348,796	0.00
Felügyeleti díj	-10,011,011	-0.01
Könyvelési díj	-235,211	0.00
Könyvvizsgálói díj	-495,951	0.00
Különadó	-7,875,715	-0.01
Letétkezelői díj	-2,902,414	0.00
Sikerdíj „A”	-329,546,501	-0.45
Sikerdíj „B”	-201,459,218	-0.28
Sikerdíj „I”	-13,579,540	-0.02
Díjak összesen	-854,243,709	-0.88
EURO	-39,233,025	-0.05

USA DOLLÁR	-263,915	0.00
Kötelezettségek összesen	-893,740,649	-1.22
Nettó eszközérték	72,968,937,130	100.00

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

Befektetési jegy					2025.12.31	2026.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap (db)	A	HUF	HU0000717590		15,087,066,002	21,665,426,798
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap (db)	B	EUR	HU0000725460		25,745,753	61,664,051
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap (db)	C	USD	HU0000741376		-	2,996,594
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap (db)	I	HUF	HU0000725452		418,882,115	738,151,014

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

Befektetési jegy					2025.12.31	2026.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	A	HUF	HU0000717590		1.723436	1.835021
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	B	EUR	HU0000725460		1.344358	1.408851
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	C	USD	HU0000741376		-	1.010149
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	I	HUF	HU0000725452		1.804368	1.929202

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	8,220,615,704	20.50	20,115,258,882	27.57	
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	2,232,335,862	5.57	2,026,145,282	2.78	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16,104,210,666	40.16	20,161,252,127	27.63	
* 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 kitétség mértéke (%)
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	2026.01.30	99.14
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	2026.02.27	111.31
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	2026.03.31	113.27
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	2026.04.30	107.89
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	2026.05.29	108.97
Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap	2026.06.30	104.64

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 alapban 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.