



# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvény Alap  
2021. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2020.12.31 - 2021.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2020.12.31. Vége: 2021.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>2020.12.31</b>		<b>2021.06.30</b>	
<i>Deviza</i>				
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen EUR	3,442,262	0.07	3,376,528	0.05
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen HUF	301,122,038	5.77	376,516,001	5.83
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen RON	127,595,435	2.44	126,176,685	1.96
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen USD	5,742	0.00	89,167	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>432,165,477</i>	<i>8.28</i>	<i>506,158,381</i>	<i>7.84</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>432,165,477</b>	<b>8.28</b>	<b>506,158,381</b>	<b>7.84</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>				
D210421	39,967,640	0.77	0	0.00
D210929	0	0.00	116,966,974	1.81
D211006	0	0.00	29,956,830	0.46
D211020	119,798,189	2.29	119,933,301	1.86
D211229	0	0.00	124,620,000	1.93
D220309	0	0.00	40,116,151	0.62
<i>Állampapír összesen</i>	<i>159,765,829</i>	<i>3.06</i>	<i>431,593,256</i>	<i>6.69</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Aerostar SA Bacau	160,479	0.00	210,689	0.00
Alro	19,829,756	0.38	61,785,156	0.96
Banca Transilvania	748,912,025	14.35	955,010,731	14.80
BRD-Groupe Societe Generale	629,562,853	12.06	693,349,288	10.74
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	20,160,147	0.39	21,029,005	0.33
CONPET SA PLOIESTI	22,856,952	0.44	24,454,208	0.38
Digi Communications NV	304,183,879	5.83	397,673,652	6.16
Electrica SA	242,027,105	4.64	235,096,814	3.64
Electrica SA GDR REG S	1,672,650	0.03	1,625,260	0.03
Electroarges SA Curtea de Arges	129,733	0.00	126,413	0.00
FONDUL PROPRIETATEA ETF	980,566,409	18.78	1,217,934,134	18.87

FONDUL PROPRIETATEA GDR	1,779,700	0.03	2,341,676	0.04
IAR SA Brasov	172,477	0.00	177,122	0.00
Impact Developer & Contractor	281,962	0.01	437,090	0.01
MedLife SA	85,668,576	1.64	157,438,248	2.44
OMV PETROM	707,640,135	13.56	863,860,610	13.39
Purcari Wineries PLC	79,278,528	1.52	110,167,735	1.71
ROMGAZ - GDR REG S	1,222,150	0.02	1,278,893	0.02
ROMGAZ SA	375,584,393	7.19	401,621,610	6.22
Rompetrol Rafinare SA	98,987	0.00	108,201	0.00
SIF 1 Banat-Crisana	164,978	0.00	195,691	0.00
SIF 2 Moldova Bacau	187,475	0.00	192,834	0.00
SIF 3 Transilvania Brasov	257,966	0.00	262,111	0.00
SIF 4 Muntenia Bucuresti	184,475	0.00	295,679	0.00
SIF 5 Oltenia	43,294,127	0.83	44,806,583	0.69
Societatea Nationala Nuclear	126,296,669	2.42	185,881,434	2.88
Sphera Franchise Group SA	16,535,295	0.32	19,765,485	0.31
Teraplast SA	59,122,116	1.13	125,599,212	1.95
TRANSELECTRICA	61,249,432	1.17	56,738,512	0.88
TRANSGAZ	127,333,020	2.44	119,985,600	1.86
Transilvania Broker de Asigurare	323,957	0.01	414,236	0.01
Zentiva SA	217,471	0.00	195,691	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>4,656,955,877</i>	<i>89.21</i>	<i>5,700,059,603</i>	<i>88.32</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>
<b><i>Átruházható értékpapírok összesen</i></b>	<b><i>4,816,721,706</i></b>	<b><i>92.27</i></b>	<b><i>6,131,652,859</i></b>	<b><i>95.01</i></b>
<b><i>Követelések</i></b>				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Első Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	-3,071,579	-0.06	-2,550,718	-0.04
Accorde Első Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	-2,450,168	-0.05	0	0.00
D210421	277,927	0.01	0	0.00
D211006	0	0.00	-29,956,830	-0.46
D211020	313,690	0.01	792,248	0.01
D211229	0	0.00	-124,611,500	-1.93

D220309	0	0.00	100,000	0.00
ROMÁN LEJ	0	0.00	3,319,480	0.05
USA DOLLÁR	0	0.00	155,210	0.00
<b>Követelések összesen</b>	<b>-4,930,130</b>	<b>-0.09</b>	<b>-152,752,110</b>	<b>-2.37</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
CFD	0	0.00	0	0.00
CFD Összesen	0	0.00	0	0.00
Határidős	-5,050,704	-0.10	-9,341,973	-0.14
Határidős összesen	-5,050,704	-0.10	-9,341,973	-0.14
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>-5,050,704</b>	<b>-0.10</b>	<b>-9,341,973</b>	<b>-0.14</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>5,201,851,967</b>	<b>99.65</b>	<b>6,565,016,676</b>	<b>101.73</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-8,022,358	-0.15	-8,304,246	-0.13
Alapkezelői díj 'B'	-2,821,838	-0.05	-3,545,484	-0.05
Alapkezelői díj 'I'	-5,970,976	-0.11	-8,165,212	-0.13
Felügyeleti díj	-421,977	-0.01	-514,905	-0.01
Könyvelési díj	-191,541	0.00	-189,978	0.00
Könyvvizsgálói díj	-301,070	-0.01	-283,494	0.00
Különadó	-599,550	-0.01	-751,924	-0.01
Letétkezelői díj	-426,393	-0.01	-509,185	-0.01
Sikerdíj 'A'	-5,824,778	-0.11	-11,037,121	-0.17
Sikerdíj 'B'	-1,851,349	-0.04	-3,667,771	-0.06
Sikerdíj 'I'	-15,552,683	-0.30	-26,483,270	-0.41
<i>Díjak összesen</i>	<i>-41,984,512</i>	<i>-0.80</i>	<i>-63,452,591</i>	<i>-0.98</i>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-41,984,512</b>	<b>-0.80</b>	<b>-63,452,591</b>	<b>-0.98</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>5,196,921,835</b>	<b>100.00</b>	<b>6,412,264,569</b>	<b>100.00</b>

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

Befektetési jegy					2020.12.31	2021.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147		1,134,756,674	1,046,139,751
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139		1,163,435	1,347,299
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154		1,942,369,928	2,221,842,248

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

Befektetési jegy					2020.12.31	2021.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147		1.455576	1.675272
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139		1.428086	1.631145
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154		1.512863	1.749155

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

Megnevezés	Befektetési alap eszközállományának összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,656,955,877	96.68	5,700,059,603	92.96
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	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	159,765,829	3.32	431,593,256	7.04
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>4,816,721,706</b>	<b>100.00</b>	<b>6,131,652,859</b>	<b>100.00</b>

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

V. Az ABA féléves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

*Globális adatok*

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D211020	HU0000523329	2020.11.19	2021.10.14	97,000,000	80.77	1.51
D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	10,050,000	8.37	0.16
D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	10,050,000	8.37	0.16
D220309	HU0000523469	2021.04.15	2022.03.03	40,300,000	100.00	0.63
<b>Összesen</b>				<b>157,400,000</b>		<b>2.45</b>

*Koncentrációra vonatkozó adatok*

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
<b>Accorde Alapkezelő Zrt.</b>	Accorde Selection Részvényalap 'A' sorozat	6,368,807
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat	105,475,901
	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat	34,645,703
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat	35,000
	Accorde Prizma Alap 'B' sorozat	12,144
	Accorde Prémium Alapok Alapja 'A' sorozat	9,766,562
	Accorde Prémium Alapok Alapja 'B' sorozat	3,725
	Accorde America Részvényalap A sorozat	5,055
<b>Hold Alapkezelő Zrt.</b>	HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	5,000,000
<b>Impact Alapkezelő Zrt.</b>	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	2,000,000
<b>OTP Bank Nyrt.</b>	OTP részvény	1,500
<b>MOL Nyrt.</b>	MOL részvény	3,750
<b>Magyar Telekom Nyrt.</b>	Magyar Telekom részvény	20,000
<b>OTP Bank Nyrt.</b>	OTPHB Float 2049/11/07	59

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.11.19	2021.10.14	97,000,000
2. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	10,050,000
3. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	10,050,000
4. ügyfél	D220309	HU0000523469	2021.04.15	2022.03.03	40,300,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyfélként jelöljük. Minden szám külön ügyletet jelöl.

#### *Biztosítékokra vonatkozó adatok*

Biztosíték típusa	Lejáratil profil		
	Nytott lejáratú		
Biztosíték pénzneme	HUF	EUR	USD
Kollektív befektetési formák	193,087,173	52,762	5,582.96
Részvények	39,546,500	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	55,731	0

#### *A kapott biztosítékok letéti őrzése*

Letétkezelő neve	Őzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	272,465,058

### *Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok*

Kölcsönbe adott értékpapírok		Lejáratil profil
		91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt értékpapírok	megtestesítő	157,400,000

### *Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok*

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.11.19	2021.10.14	97,000,000
2. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	10,050,000
3. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	10,050,000
4. ügyfél	D220309	HU0000523469	2021.04.15	2022.03.03	40,300,000

## VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 6.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul az elmúlt öt évre vonatkozóan. Az alap 2017 -ben 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 Első Román Részvény Alap</i>	2021.01.29	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2021.02.26	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2021.03.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2021.04.30	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2021.05.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2021.06.30	100.00

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2021. június hó végi állapota alapján.

Budapest, 2021. 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.