

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Blanc Részvénytársaság
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 Blanc Rvalap Raiffeisen CHF	496,875	0.01
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen DKK	1,269,611	0.04
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen EUR	395,446,606	11.12
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen GBP	465,127	0.01
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen HUF	156,177,905	4.39
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen PLN	5,822,921	0.16
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen USD	58,240,907	1.64
<i>Deviza összesen</i>	<i>617,919,952</i>	<i>17.37</i>
Banki egyenlegek összesen	617,919,952	17.37
Átruházható értékpapírok		
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Alpha Bank S.A.	93,131,910	2.62
BNP Paribas Bank Polska SA	107,685,860	3.03
Budimex SA	94,501,232	2.66
Cenergy Holdings	99,236,646	2.79
GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	106,899,774	3.01
GEK Terna Holding Real Estate	98,948,367	2.78
Heidelberg Materials AG	97,116,946	2.73
InPost SA	103,178,479	2.90
ISHARES CORE DAX UCITS ETF	240,087,782	6.75
iShares MDAX UCIS ETF (DE)	160,679,426	4.52
KWEB - KraneShares CSI China Internet ETF	96,372,517	2.71
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	103,659,111	2.91
Modivo SA	97,382,793	2.74
Motor Oil (Hellas) SA	106,251,697	2.99
Murapol	95,082,504	2.67
Novo Nordisk A/S ADR	109,467,273	3.08
OMV AG	104,647,385	2.94
Orsted AS	109,850,724	3.09
Pekao Bank	136,517,431	3.84
Piraeus Bank S.A.	92,037,027	2.59
Richemont Financiere CIE	96,845,293	2.72
Thyssen Krupp AG	75,933,871	2.13
TKMS AG & CO KGAA	27,054,386	0.76
UniCredit SpA	103,863,758	2.92
Vaneck Uranium & Nuclear Tech UCITS ETF	104,946,979	2.95
Wienerberger AG	106,680,570	3.00
Wizz Air Holdings	94,494,402	2.66
Zabka Group S.A.	83,573,081	2.35

<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,946,127,224</i>	<i>82.83</i>
Átruházható értékpapírok összesen	2,946,127,224	82.83
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Blanc Részvényalap A sorozat HUF	14,999,999	0.42
EURO	1,150,551	0.03
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>16,150,550</i>	<i>0.45</i>
Követelések összesen	16,150,550	0.45
Egyéb eszközök		
<i>Határidős</i>	<i>-57,382</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>-57,382</i>	<i>0.00</i>
Egyéb eszközök összesen	-57,382	0.00
Eszközök összesen	3,580,140,344	100.65
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj "A"	-3,003,910	-0.08
Alapkezelői díj "B"	-9,165,816	-0.26
Alapkezelői díj "C"	-2,969,990	-0.08
Felügyeleti díj	-264,943	-0.01
Könyvelési díj	-173,184	0.00
Könyvvizsgálói díj	-821,949	-0.02
Különadó	-375,416	-0.01
Letétkezelői díj	-143,785	0.00
Sikerdíj „A”	-1,273,506	-0.04
Sikerdíj „B”	-3,353,051	-0.09
Sikerdíj „C”	-1,642,945	-0.05
<i>Díjak összesen</i>	<i>-23,188,495</i>	<i>-0.65</i>
Kötelezettségek összesen	-23,188,495	-0.65
Nettó eszközérték	3,556,951,850	100.00

II. Vége: 2026.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2026.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Blanc Rvalap OTP Margin HUF	-98,090,221	-1.74
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen CHF	462,182	0.01
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen DKK	1,168,731	0.02
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen EUR	902,921,072	15.99
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen GBP	1,115,875	0.02
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen HUF	307,399,629	5.44
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen PLN	102,127,294	1.81
Accorde Blanc Rvalap Raiffeisen USD	163,082,177	2.89
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,380,186,739</i>	<i>24.44</i>
Banki egyenlegek összesen	1,380,186,739	24.44

Átruházható értékpapírok			
<i>Részvény,ETF,Unit</i>			
Allegro.eu SA	156,232,673	2.77	
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	136,011,933	2.41	
Bilfinger SE	159,758,298	2.83	
BNP Paribas Bank Polska SA	140,970,912	2.50	
Budimex SA	143,332,609	2.54	
Cenergy Holdings	145,112,486	2.57	
CSG B.V.	103,634,089	1.83	
GDX - VanEck Vectors Gold Miners ETF	107,562,708	1.90	
GEK Terna Holding Real Estate	147,942,234	2.62	
Heidelberg Materials AG	79,405,512	1.41	
ISHARES CORE DAX UCITS ETF	95,105,468	1.68	
iShares MDAX UCIS ETF (DE)	152,755,292	2.70	
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	160,707,524	2.85	
Metlen Energy & Metals PLC GR	141,238,890	2.50	
Modivo SA	160,137,766	2.84	
MOL Nyrt.	165,390,000	2.93	
Moncler SpA	162,986,129	2.89	
Motor Oil (Hellas) SA	137,358,336	2.43	
Murapol	104,782,781	1.86	
Novo Nordisk A/S ADR	97,862,660	1.73	
OMV AG	127,394,035	2.26	
Orsted AS	121,330,200	2.15	
OTP Bank Nyrt.	151,635,000	2.68	
Pekao Bank	164,479,973	2.91	
Piraeus Bank S.A.	151,331,967	2.68	
Richemont Financiere CIE	174,427,843	3.09	
Thyssen Krupp AG	152,666,751	2.70	
TKMS AG & CO KGAA	52,178,858	0.92	
UniCredit SpA	147,683,722	2.61	
UZNIF National Investment Fund GDR	64,309,947	1.14	
Vaneck Uranium & Nuclear Tech UCITS ETF	161,380,015	2.86	
Wienerberger AG	89,790,015	1.59	
Wizz Air Holdings	164,015,971	2.90	
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	4,420,912,597	78.27	
Átruházható értékpapírok összesen		4,420,912,597	78.27
Követelések			
<i>Köv/Köt</i>			
Accorde Blanc Részvényalap B sorozat EUR	105,148,188	1.86	
Accorde Blanc Részvényalap C sorozat USD	4,611,604	0.08	
EURO	9,623,513	0.17	
LENGYEL ZLOTY	4,411,659	0.08	
<i>Köv/Köt összesen</i>	123,794,964	2.19	
Követelések összesen		123,794,964	2.19
Egyéb eszközök			
<i>Határidős</i>			
<i>Határidős összesen</i>	137,943,399	2.44	
	137,943,399	2.44	

Egyéb eszközök összesen	137,943,399	2.44
Eszközök összesen	6,062,837,699	107.34
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj "A"	-4,875,551	-0.09
Alapkezelői díj "B"	-12,862,972	-0.23
Alapkezelői díj "C"	-5,614,493	-0.10
Felügyeleti díj	-773,118	-0.01
Könyvelési díj	-235,213	0.00
Könyvvizsgálói díj	-407,597	-0.01
Különadó	-585,428	-0.01
Letétkezelői díj	-208,466	0.00
Sikerdíj „A”	-11,753,520	-0.21
Sikerdíj „B”	-32,257,403	-0.57
Sikerdíj „C”	-16,507,041	-0.29
<i>Díjak összesen</i>	<i>-86,080,801</i>	<i>-1.52</i>
Bilfinger SE	-48,980,795	-0.87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	-35,773,737	-0.63
Modivo SA	-46,934,394	-0.83
MOL Nyrt.	-53,739,675	-0.95
Moncler SpA	-48,245,263	-0.85
Pekao Bank	-48,084,321	-0.85
Vaneck Uranium & Nuclear Tech UCITS ETF	-46,793,304	-0.83
Kötelezettségek összesen	-414,632,290	-7.34
Nettó eszközérték	5,648,205,408	100.00

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

Alap	Befektetési jegy			2025.12.31	2026.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Blanc Részvényalap (db)	A	HUF	HU0000738505	706,985,324	912,795,640
Accorde Blanc Részvényalap (db)	B	EUR	HU0000726666	3,638,632	5,407,077
Accorde Blanc Részvényalap (db)	C	USD	HU0000726658	1,221,029	1,986,547

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

Alap	Befektetési jegy			2025.12.31	2026.06.30
	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Blanc Részvényalap	A	HUF	HU0000738505	1.056287	1.140060
Accorde Blanc Részvényalap	B	EUR	HU0000726666	1.506313	1.746706
Accorde Blanc Részvényalap	C	USD	HU0000726658	1.740170	2.026189

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,946,127,224	82.83	4,420,912,597	78.27	
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	0	0.00	0	0.00	
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

VI. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 4.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2021 -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 Blanc Részvényalap</i>	2026.01.30	101.41
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2026.02.27	100.70
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2026.03.31	100.58
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2026.04.30	108.68
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2026.05.29	106.61
<i>Accorde Blanc Részvényalap</i>	2026.06.30	105.28

A fenti táblázat mutatja az ÁÉKBV által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2026. június hó végi állapota alapján.



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.