

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvény Alap
2025. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2024.12.31 - 2025.06.30.)

I. Vagyongkimutatás indulás: 2024.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2024.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen EUR	42,706,068.00	0.21
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen HUF	1,642,113,773.00	8.03
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen RON	558,502,496.00	2.73
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen USD	805,683.00	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,244,128,020</i>	<i>10.98</i>
Banki egyenlegek összesen	2,244,128,020	10.98
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D250219	128,291,207.00	0.63
MÁK 2027/B	1,021,997,000.00	5.00
MÁK 2032/B	511,287,500.00	2.50
D240430	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,661,575,707</i>	<i>8.13</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Aerostar SA Bacau	349,461	0.00
Alro	16,007,633	0.08
Aquila Part Prod Com Sa	165,131,703	0.81
Banca Transilvania	2,898,389,632	14.18
BRD-Groupe Societe Generale	1,700,798,311	8.32
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	31,134,353	0.15
CONPET SA PLOIESTI	0	0.00
Digi Communications NV	1,283,889,967	6.28
Electrica SA	597,634,838	2.92
Electrica SA GDR REG S	2,302,560	0.01
Electroarges SA Curtea de Arges	24,231	0.00
FONDUL PROPRIETATEA ETF	211,820,954	1.04
FONDUL PROPRIETATEA GDR	443,587	0.00
HIDROELECTRICA	2,540,959,148	12.43
IAR SA Brasov	206,050	0.00
Impact Developer & Contractor	263,085	0.00
Infinity Capital Investm	63,973,646	0.31
MedLife SA	520,246,579	2.54
OMV PETROM	3,231,036,465	15.80
One United Properties SA	177,379,601	0.87

Premier Energy PLC	48,339,330	0.24
Purcari Wineries PLC	139,142,295	0.68
ROMGAZ - GDR REG S	2,763,072	0.01
ROMGAZ SA	1,734,369,198	8.48
Rompetrol Rafinare SA	103,468	0.00
SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	234,897	0.00
SIF2 Moldova Bacau	242,315	0.00
SIF3 Transilvania Inv.	309,899	0.00
SIF4-LONGSHIELD INV GRP LN 10	477,212	0.00
SIF4 Muntenia Bucuresti	0	0.00
Societatea Nationala Nuclear	728,104,062	3.56
Sphera Franchise Group SA	113,845,304	0.56
Teraplast SA	160,089,511	0.78
TRANSELECTRICA	207,889,491	1.02
TRANSGAZ	588,328,796	2.88
Transilvania Broker de Asigurare	494,520	0.00
TTS Transport Trade Services SA	150,522,270	0.74
Zentiva SA	372,538	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>17,317,619,982</i>	<i>84.71</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Átruházható értékpapírok összesen</i>	<i>18,979,195,689</i>	<i>92.84</i>
<i>Követelések</i>		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	-39,629,707	-0.19
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	-18,190,903	-0.09
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	-508,482,092	-2.49
D240430	0	0.00
D250219	761,173	0.00
EURO	0	0.00
MAGYAR FORINT	0	0.00
USA DOLLÁR	664,790	0.00
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>-564,876,739</i>	<i>-2.76</i>
<i>Követelések összesen</i>	<i>-564,876,739</i>	<i>-2.76</i>
<i>Egyéb eszközök</i>		
<i>CFD</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>	<i>-7,623,653</i>	<i>-0.04</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>-7,623,653</i>	<i>-0.04</i>
<i>Egyéb eszközök összesen</i>	<i>-7,623,653</i>	<i>-0.04</i>

Eszközök összesen	21,008,174,137	102.76
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-46,152,646	-0.23
Alapkezelői díj 'B'	-24,859,404	-0.12
Alapkezelői díj 'I'	-17,601,988	-0.09
Elemzési és kutatási díj	-418,294	0.00
Felügyeleti díj	-1,927,239	-0.01
Könyvelési díj	-191,541	0.00
Könyvvizsgálói díj	-820,823	0.00
Különadó	-2,738,223	-0.01
Letétkezelői díj	-1,789,226	-0.01
Sikerdíj 'A'	-43,638,623	-0.21
Sikerdíj 'I'	-67,387,912	-0.33
<i>Díjak összesen</i>	<i>-207,525,919</i>	<i>-1.02</i>
Kötelezettségek összesen	-207,525,919	-1.02
Nettó eszközérték	20,443,297,398	100.00

Vége: 2025.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2025.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen EUR	102,104,957.00	0.72
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen HUF	316,781,191.00	2.23
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen RON	474,797,891.00	3.34
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen USD	710,832.00	0.01
<i>Deviza összesen</i>	<i>894,394,871</i>	<i>6.30</i>
Banki egyenlegek összesen	894,394,871	6.30
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D250219	133,606,138.00	0.94
MÁK 2027/B	852,102,720.00	6.00
MÁK 2032/B	504,875,000.00	3.55
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,490,583,858</i>	<i>10.49</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Aerostar SA Bacau	359,385.00	0.00
Alro	15,222,738.00	0.11

Aquila Part Prod Com Sa	146,687,120.00	1.03
Banca Transilvania	1,982,445,046.00	13.96
BRD-Groupe Societe Generale	863,411,586.00	6.08
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	27,527,492.00	0.19
Digi Communications NV	1,092,040,376.00	7.69
Electrica SA	395,203,299.00	2.78
Electrica SA GDR REG S	2,067,991.00	0.01
Electroarges SA Curtea de Arges	21,076.00	0.00
FONDUL PROPRIETATEA ETF	172,190,246.00	1.21
FONDUL PROPRIETATEA GDR	500,403.00	0.00
HIDROELECTRICA	1,566,652,239.00	11.03
IAR SA Brasov	216,260.00	0.00
Impact Developer & Contractor	252,340.00	0.00
Infinity Capital Investm	63,561,944.00	0.45
MedLife SA	397,010,108.00	2.80
OMV PETROM	1,990,306,287.00	14.01
One United Properties SA	171,998,510.00	1.21
Premier Energy PLC	47,419,920.00	0.33
Purcari Wineries PLC	186,266,956.00	1.31
ROMGAZ - GDR REG S	2,266,559.00	0.02
ROMGAZ SA	1,293,811,767.00	9.11
Rompetrol Rafinare SA	96,876.00	0.00
SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	207,610.00	0.00
SIF2 Moldova Bacau	237,493.00	0.00
SIF3 Transilvania Inv.	286,250.00	0.00
SIF4-LONGSHIELD INV GRP LN 10	388,088.00	0.00
Societatea Nationala Nuclear	423,933,943.00	2.98
Sphera Franchise Group SA	102,828,976.00	0.72
Teraplast SA	74,924,869.00	0.53
TRANSELECTRICA	299,900,324.00	2.11
TRANSGAZ	561,942,040.00	3.96
Transilvania Broker de Asigurare	449,821.00	0.00
TTS Transport Trade Services SA	81,759,574.00	0.58
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>11,964,395,512</i>	<i>84.24</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Átruházható értékpapírok összesen	13,454,979,370	94.73
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	-1,094,416.00	-0.01
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	-57,399,839.00	-0.40

D251223	444,336.00	0.00
ROMÁN LEJ	35,147,407.00	0.25
USA DOLLÁR	17,114.00	0.00
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>-22,885,398</i>	<i>-0.16</i>
<i>Követelések összesen</i>	<i>-22,885,398</i>	<i>-0.16</i>
<i>Egyéb eszközök</i>		
<i>CFD</i>	0	0.00
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00
<i>Határidős</i>	5,250,238.66	0.04
<i>Határidős összesen</i>	<i>5,250,239</i>	<i>0.04</i>
<i>Egyéb eszközök összesen</i>	<i>5,250,239</i>	<i>0.04</i>
<i>Eszközök összesen</i>	<i>14,331,739,082</i>	<i>100.91</i>
<i>Kötelezettségek</i>		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-31,757,026.00	-0.22
Alapkezelői díj 'B'	-22,184,328.00	-0.16
Alapkezelői díj 'I'	-9,429,579.00	-0.07
Felügyeleti díj	-1,310,675.00	-0.01
Könyvelési díj	-189,978.00	0.00
Könyvvizsgálói díj	-407,064.00	0.00
Különadó	-1,877,550.00	-0.01
Letétkezelői díj	-1,178,483.00	-0.01
Sikerdíj 'A'	-31,796,303.09	-0.22
Sikerdíj 'I'	-28,588,868.00	-0.20
<i>Díjak összesen</i>	<i>-128,719,854</i>	<i>-0.91</i>
<i>Kötelezettségek összesen</i>	<i>-128,719,854</i>	<i>-0.91</i>
<i>Nettó eszközérték</i>	<i>14,203,019,228</i>	<i>100.00</i>

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

Befektetési jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Első Román Részvény Alap (db)	A	HUF	HU0000716147	3,030,944,230	1,844,596,153
Accorde Első Román Részvény Alap (db)	B	EUR	HU0000716139	5,297,976	4,307,556
Accorde Első Román Részvény Alap (db)	I	HUF	HU0000716154	2,264,518,404	1,249,894,800

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

Befektetési jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147	2.880227	3.137542
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139	2.155514	2.424733
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154	3.104554	3.396257

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány		(%)*	Záró állomány	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	17,317,619,982	91.25		11,964,395,512	84.24
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	1,661,575,707	8.75		1,490,583,858	10.49
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

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

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója: 4.

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>	2025.01.31	100.40
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2025.02.28	100.62
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2025.03.31	100.96
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2025.04.30	100.08
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2025.05.30	101.20
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2025.06.30	101.68

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2025. június hó végi állapota alapján.

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.