

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvényalap
2026. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2025.12.31 - 2026.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2025.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2025.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen EUR	42,706,068.00	2.56
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen HUF	1,642,113,773.00	4.59
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen RON	558,502,496.00	0.88
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen USD	805,683.00	0.02
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,424,256,192</i>	<i>8.04</i>
Banki egyenlegek összesen	1,424,256,192	8.04
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
MÁK 2027/B	1,361,224,260	7.68
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,361,224,260</i>	<i>7.68</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Aerostar SA Bacau	355,367	0.00
AETA SA	37,200	0.00
Alro	14,587,418	0.08
Antibiotice SA	110,035,233	0.62
Aquila Part Prod Com Sa	144,714,444	0.82
Banca Transilvania	2,410,779,862	13.61
BRD-Groupe Societe Generale	1,139,330,737	6.43
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	28,376,312	0.16
Digi Communications NV	1,268,972,414	7.16
Electrica SA	681,113,643	3.84
Electrica SA GDR REG S	2,335,066	0.01
FONDUL PROPRIETATEA ETF	232,468,641	1.31
HIDROELECTRICA	1,458,009,708	8.23
IAR SA Brasov	232,123	0.00
Impact Developer & Contractor	279,455	0.00
Infinity Capital Investm	89,729,260	0.51
MedLife SA	585,673,548	3.31
OMV PETROM	2,528,621,071	14.27
One United Properties SA	225,162,440	1.27
Premier Energy PLC	163,657,845	0.92
ROMGAZ SA	1,765,224,343	9.96
Rompetrol Rafinare SA	98,334	0.00
SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	302,440	0.00

SIF2 Moldova Bacau	418,879	0.00
SIF3 Transilvania Inv.	394,684	0.00
SIF4-LONGSHIELD INV GRP LN 10	428,709	0.00
Societatea Nationala Nuclear	540,512,731	3.05
Sphera Franchise Group SA	97,830,361	0.55
Teraplast SA	88,505,591	0.50
TRANSELECTRICA	379,401,529	2.14
TRANSGAZ	1,038,050,665	5.86
Transilvania Broker de Asigurare	449,123	0.00
TTS Transport Trade Services SA	95,236,609	0.54
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>15,091,325,785</i>	<i>85.19</i>
Átruházható értékpapírok összesen	16,452,550,045	92.87
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	7,524,779	0.04
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	16,742,331	0.09
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>24,267,110</i>	<i>0.14</i>
Követelések összesen	24,267,110	0.14
Eszközök összesen	17,901,073,347	101.05
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-33,234,294	-0.19
Alapkezelői díj 'B'	-24,330,546	-0.14
Alapkezelői díj 'I'	-11,248,125	-0.06
Felügyeleti díj	-1,444,813	-0.01
Könyvelési díj	-173,184	0.00
Könyvvizsgálói díj	-851,220	0.00
Különadó	-2,047,187	-0.01
Letétkezelői díj	-1,462,195	-0.01
Sikerdíj 'A'	-60,351,544	-0.34
Sikerdíj 'I'	-50,893,868	-0.29
<i>Díjak összesen</i>	<i>-186,036,976</i>	<i>-1.05</i>
Kötelezettségek összesen	-186,036,976	-1.05
Nettó eszközérték	17,715,036,371	100.00

Vége: 2026.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2026.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen EUR	898,647,839	4.54
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen HUF	261,891,233	1.32
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen RON	809,505,163	4.09
Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen USD	3,260,894	0.02
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,973,305,129</i>	<i>9.97</i>
Banki egyenlegek összesen	1,973,305,129	9.97
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
MÁK 2027/B	1,362,282,860	6.89
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,362,282,860</i>	<i>6.89</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Aerostar SA Bacau	429,832	0.00
AETA SA	26,670	0.00
Alro	12,360,583	0.06
Antibiotice SA	87,050,017	0.44
Aquila Part Prod Com Sa	145,933,304	0.74
Banca Transilvania	2,969,835,798	15.01
BRD-Groupe Societe Generale	1,252,623,838	6.33
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	39,483,165	0.20
Digi Communications NV	1,184,368,390	5.99
Electrica SA	875,320,516	4.42
Electrica SA GDR REG S	2,215,547	0.01
FONDUL PROPRIETATEA ETF	236,462,434	1.20
HIDROELECTRICA	1,915,337,964	9.68
IAR SA Brasov	423,739	0.00
Impact Developer & Contractor	228,576	0.00
Infinity Capital Investm	89,883,087	0.45
MedLife SA	567,822,845	2.87
OMV PETROM	2,265,980,963	11.45
One United Properties SA	217,161,227	1.10
Premier Energy PLC	277,501,924	1.40
ROMGAZ SA	2,110,149,420	10.67
Rompetrol Rafinare SA	102,705	0.00
SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	297,836	0.00
SIF2 Moldova Bacau	441,339	0.00

SIF3 Transilvania Inv.	430,508	0.00
SIF4-LONGSHIELD INV GRP LN 10	454,877	0.00
Societatea Nationala Nuclear	598,992,100	3.03
Sphera Franchise Group SA	91,410,945	0.46
Teraplast SA	78,498,591	0.40
TRANSELECTRICA	451,974,185	2.28
TRANSGAZ	1,266,053,115	6.40
Transilvania Broker de Asigurare	449,462	0.00
TTS Transport Trade Services SA	91,027,942	0.46
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>16,830,733,444</i>	<i>85.07</i>
Átruházható értékpapírok összesen	18,193,016,304	91.95
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
ROMÁN LEJ	27,268,362	0.14
USA DOLLÁR	26,487	0.00
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>27,294,849</i>	<i>0.14</i>
Követelések összesen	27,294,849	0.14
Eszközök összesen	20,193,616,282	102.07
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-41,061,001	-0.21
Alapkezelői díj 'B'	-30,027,743	-0.15
Alapkezelői díj 'I'	-10,394,712	-0.05
Felügyeleti díj	-3,370,751	-0.02
Könyvelési díj	-235,212	0.00
Könyvvizsgálói díj	-422,099	0.00
Különadó	-2,361,172	-0.01
Letétkezelői díj	-1,545,863	-0.01
Sikerdíj 'A'	-25,244,736	-0.13
Sikerdíj 'B'	-19,513,769	-0.10
Sikerdíj 'I'	-22,674,704	-0.11
<i>Díjak összesen</i>	<i>-156,851,762</i>	<i>-0.79</i>
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	-92,877,473	-0.47
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	-159,172,100	-0.80
Kötelezettségek összesen	-408,901,335	-2.07
Nettó eszközérték	19,784,714,947	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 Első Román Részvényalap (db)	A	HUF	HU0000718606		1,860,504,652	1,876,507,504
Accorde Első Román Részvényalap (db)	B	EUR	HU0000718614		4,362,217	4,576,238
Accorde Első Román Részvényalap (db)	I	HUF	HU0000718622		1,261,582,915	993,687,060

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

Befektetési jegy					2025.12.31	2026.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Első Román Részvényalap	A	HUF	HU0000718606		3.832990	4.475305
Accorde Első Román Részvényalap	B	EUR	HU0000718614		3.178454	4.028709
Accorde Első Román Részvényalap	I	HUF	HU0000718622		4.153614	4.871707

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	15,091,325,785	85.19	16,830,733,444	85.07	
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	1,361,224,260	7.68	1,362,282,860	6.89	
* 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 (%)
Accorde Első Román Részvényalap	2026.01.30	100.71
Accorde Első Román Részvényalap	2026.02.27	101.00
Accorde Első Román Részvényalap	2026.03.31	99.38
Accorde Első Román Részvényalap	2026.04.30	99.61
Accorde Első Román Részvényalap	2026.05.29	100.78
Accorde Első Román Részvényalap	2026.06.30	100.94

A fenti táblázat mutatja az ABA 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.