

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság
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 Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen EUR	511,358,977	3.12
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen HUF	373,752,656	2.28
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen PLN	71,104,518	0.43
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen USD	193	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>956,216,344</i>	<i>5.84</i>
Banki egyenlegek összesen	956,216,344	5.84
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
<i>D240430</i>	0	0.00
<i>D241030</i>	0	0.00
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
<i>Alior Bank</i>	371,317,527	2.27
<i>Allegro.eu SA</i>	1,065,535,716	6.51
<i>ASSECO POLAND SA</i>		
<i>Benefit Systems SA</i>	180,591,548	1.10
<i>BNP Paribas Bank Polska SA</i>	147,179,592	0.90
<i>Budimex SA</i>	268,677,612	1.64
<i>CD Projekt SA</i>	367,469,130	2.24
<i>Cyfrowy Polsat SA</i>	162,841,896	0.99
<i>Develia SA</i>	158,638,410	0.97
<i>Dino Polska</i>	635,954,802	3.88
<i>Enea SA</i>	168,832,332	1.03
<i>Grupa Kety SA</i>	289,311,402	1.77
<i>Jastrzebska Spolka Weglowa SA</i>	39,750,774	0.24
<i>KGHM Polska</i>	772,558,500	4.72
<i>Kruk SA</i>	399,043,260	2.44
<i>LPP SA</i>	1,268,483,475	7.75
<i>mBank S.A.</i>	656,434,800	4.01
<i>Murapol</i>	135,828,260	0.83
<i>Orange Polska SA</i>	339,319,210	2.07
<i>Pekao Bank</i>	1,588,111,560	9.70

Pepco Group NV	417,594,261	2.55
PGE SA	203,888,265	1.25
PKN-ORLEN SA	1,676,020,080	10.24
PKO BANK POLSKI	2,523,473,568	15.41
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	1,187,801,496	7.25
Santander Bank Polska SA	724,611,888	4.43
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>15,749,269,364</i>	<i>96.19</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	15,749,269,364	96.19
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	30,973,807	0.19
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	34,484,526	0.21
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	-319,477,454	-1.95
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	0	0.00
LPP SA	0	0.00
Pekao Bank	0	0.00
Pepco Group NV	0	0.00
PKO BANK POLSKI	0	0.00
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>-254,019,121</i>	<i>-1.55</i>
Követelések összesen	-254,019,121	-1.55
Egyéb eszközök		
<i>CFD</i>		
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős</i>		
<i>Határidős összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Egyéb eszközök összesen	0	0.00
Eszközök összesen	16,705,485,708	102.03
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-32,387,952	-0.20
Alapkezelői díj 'B'	-39,070,209	-0.24
Alapkezelői díj 'I'	-1,815,488	-0.01
Felügyeleti díj	-1,321,128	-0.01
Könyvelési díj	-191,541	0.00
Könyvvizsgálói díj	-896,069	-0.01
Különadó	-1,877,050	-0.01
Letétkezelői díj	-697,236	0.00
Sikerdíj 'A'	0	0.00

Sikerdíj 'I'	0	0.00
<i>Díjak összesen</i>	-78,256,673	-0.48
Kötelezettségek összesen	-78,256,673	-0.48
Nettó eszközérték	16,373,209,914	100.00

Vége: 2025.06.30.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2025.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen EUR	989,738,911.00	2.54
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen HUF	600,959,594.00	1.54
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen PLN	748,027,416.00	1.92
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen USD	174.00	0.00
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,338,726,095</i>	<i>6.00</i>
Banki egyenlegek összesen	2,338,726,095	6.00
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Alior Bank	756,899,330.00	1.94
Allegro.eu SA	2,604,765,360.00	6.68
Benefit Systems SA	387,909,730.00	1.00
BNP Paribas Bank Polska SA	385,956,533.00	0.99
Budimex SA	655,615,450.00	1.68
CCC SA	769,983,400.00	1.98
CD Projekt SA	1,480,175,424.00	3.80
Develia SA	405,888,560.00	1.04
Dino Polska	2,178,544,720.00	5.59
Enea S.A.	423,538,327.00	1.09
Grupa Kety SA	775,066,420.00	1.99
KGHM Polska	1,638,003,195.00	4.20
Kruk SA	642,804,357.00	1.65
LPP SA	1,726,108,875.00	4.43
mBank S.A.	1,389,641,190.00	3.57
Murapol	368,048,300.00	0.94

Orange Polska SA	550,622,848.00	1.41
Pekao Bank	3,308,669,500.00	8.49
Pepco Group NV	641,943,068.00	1.65
PGE SA	826,869,102.00	2.12
PKN-ORLEN S.A.	4,057,238,325.00	10.41
PKO BANK POLSKI	5,276,344,194.00	13.54
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3,320,906,400.00	8.52
Santander Bank Polska SA	1,556,496,028.00	3.99
Zabka Group S.A.	651,831,424.00	1.67
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>36,779,870,060</i>	<i>94.38</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	36,779,870,060	94.38
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	51,658,893.00	0.13
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	-79,313,207.00	-0.20
LENGYEL ZLOTY	89,691,159.00	0.23
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>62,036,845</i>	<i>0.16</i>
Követelések összesen	62,036,845	0.16
Egyéb eszközök		
<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>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
Egyéb eszközök összesen	0	0.00
Eszközök összesen	39,180,633,000	####
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj 'A'	-79,642,904.00	-0.20
Alapkezelői díj 'B'	-98,811,173.00	-0.25
Alapkezelői díj 'I'	-592,707.00	0.00
Felügyeleti díj	-3,145,996.00	-0.01
Könyvelési díj	-189,978.00	0.00
Könyvvizsgálói díj	-444,357.00	0.00
Különadó	-4,506,623.00	-0.01
Letétkezelői díj	-1,539,086.00	0.00
Sikerdíj 'A'	-19,935,734.73	
Sikerdíj 'I'	-677,089.90	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-209,485,649</i>	<i>-0.54</i>

Kötelezettségek összesen	-209,485,649	-0.54
Nettó eszközérték	38,971,147,351	100

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

Befektetségi jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap (db)	A	HUF	HU0000720958	4,670,381,929	8,438,616,644
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap (db)	B	EUR	HU0000720966	17,001,785	33,338,348
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap (db)	I	HUF	HU0000720974	111,893,694	153,076,350

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

Befektetségi jegy				2024.12.31	2025.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN		
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap	A	HUF	HU0000720958	1.612833	2.037152
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap	B	EUR	HU0000720966	1.240432	1.611122
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap	I	HUF	HU0000720974	1.716372	2.176289

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	15,749,269,364	96.19	36,779,870,060	94.38	
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					

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 2018 -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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2025.01.31	100.32
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2025.02.28	100.49
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2025.03.31	101.07
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2025.04.30	100.24
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2025.05.30	100.75
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2025.06.30	101.06

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.