

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvény Alap  
2024. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2023.12.31 - 2024.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2023.12.31.

Instrumentum		Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>		<b>2023.12.31</b>	
<i>Deviza</i>			
	Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen EUR	42,174,252	0.29
	Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen HUF	2,513,049,393	17.41
	Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen RON	394,622,949	2.73
	Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen USD	517,392	0.00
	<i>Deviza összesen</i>	<i>2,950,363,986</i>	<i>20.44</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>		<b>2,950,363,986</b>	<b>20.44</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>			
<i>Állampapír</i>			
	D240430	3,920,016	0.03
	<i>Állampapír összesen</i>	<i>3,920,016</i>	<i>0.03</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>			
	Aerostar SA Bacau	336,656	0.00
	Alro	15,292,812	0.11
	Aquila Part Prod Com Sa	70,794,000	0.49
	Banca Transilvania	2,058,375,001	14.26
	BRD-Groupe Societe Generale	1,215,017,895	8.42
	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	68,843,533	0.48
	COMPET SA PLOIESTI	44,061,570	0.31
	Digi Communications NV	451,655,563	3.13
	Electrica SA	264,280,823	1.83
	Electrica SA GDR REG S	1,543,390	0.01
	Electroarges SA Curtea de Arges	36,320	0.00
	FONDUL PROPRIETATEA ETF	207,290,678	1.44
	FONDUL PROPRIETATEA GDR	691,148	0.00
	HIDROELECTRICA	1,927,566,720	13.35
	IAR SA Brasov	212,382	0.00
	Impact Developer & Contractor	339,996	0.00
	Infinity Capital Investm	46,893,792	0.32
	MedLife SA	229,328,237	1.59
	OMV PETROM	1,644,179,591	11.39
	One United Properties SA	249,747,305	1.73
	Purcari Wineries PLC	128,120,882	0.89
	ROMGAZ - GDR REG S	2,244,931	0.02

	ROMGAZ SA	1,386,894,836	9.61
	Rompetrol Rafinare SA	116,756	0.00
	SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	199,301	0.00
	SIF2 Moldova Bacau	195,453	0.00
	SIF3 Transilvania Inv.	250,857	0.00
	SIF4 Muntenia Bucuresti	349,738	0.00
	Societatea Nationala Nuclear	530,042,435	3.67
	Sphera Franchise Group SA	67,782,754	0.47
	Teraplast SA	89,165,813	0.62
	TRANSELECTRICA	154,965,026	1.07
	TRANSGAZ	441,768,719	3.06
	Transilvania Broker de Asigurare	674,082	0.00
	TTS Transport Trade Services SA	186,988,500	1.30
	Zentiva SA	224,694	0.00
	<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>11,486,472,189</i>	<i>79.57</i>
	<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
	<b><i>Átruházható értékpapírok összesen</i></b>	<b><i>11,490,392,205</i></b>	<b><i>79.60</i></b>
<b><i>Követelések</i></b>			
	<i>Köv/Köt</i>		
	Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	3,171,094	0.02
	Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	28,631,117	0.20
	MAGYAR FORINT	28,618,233	0.20
	USA DOLLÁR	1,637,275	0.01
	<i>Értékpapír</i>	<i>118,580,484</i>	<i>0.82</i>
	<b><i>Követelések összesen</i></b>	<b><i>180,638,203</i></b>	<b><i>1.25</i></b>
<b><i>Egyéb eszközök</i></b>			
	<i>Kölcsönzési díj</i>	<i>509,427</i>	<i>0.00</i>
	<i>Bank kamat</i>	<i>13,617,839</i>	<i>0.09</i>
	<i>Határidős</i>	<i>-65,014,304</i>	<i>-0.45</i>
	<i>Határidős összesen</i>	<i>-65,014,304</i>	<i>-0.45</i>
	<b><i>Egyéb eszközök összesen</i></b>	<b><i>-65,014,304</i></b>	<b><i>-0.35</i></b>
	<b><i>Eszközök összesen</i></b>	<b><i>14,570,507,356</i></b>	<b><i>100.94</i></b>
<b><i>Kötelezettségek</i></b>			
	<i>Díjak</i>		
	Alapkezelői díj 'A'	-21,979,083	-0.15
	Alapkezelői díj 'B'	-11,360,668	-0.08
	Alapkezelői díj 'I'	-14,534,617	-0.10
	Elemzési és kutatási díj	-978,603	-0.01
	Felügyeleti díj	-1,148,684	-0.01

	Könyvelési díj	-187,891	0.00
	Könyvvizsgálói díj	-693,495	0.00
	Különadó	-1,627,598	-0.01
	Letétkezelői díj	-1,110,526	-0.01
	Sikerdíj 'A'	-14,491,359	-0.10
	Sikerdíj 'I'	-32,805,927	-0.23
<i>Díjak összesen</i>		<i>-100,918,451</i>	<i>-0.70</i>
<i>Köv/Köt</i>			
	Accorde Első Román Részvényalap		
	Bef.jegy B sorozat EUR	-6,100,200	-0.04
	EURO	-28,631,944	-0.20
<b><i>Kötelezettségek összesen</i></b>		<b><i>-135,650,595</i></b>	<b><i>-0.94</i></b>
<b><i>Nettó eszközérték</i></b>		<b><i>14,434,856,761</i></b>	<b><i>100.00</i></b>

Vége: 2024.06.30.

Instrumentum		Érték HUF-ban	Arány (%)
<b><i>Banki egyenlegek</i></b>		<b>2024.06.30</b>	
<i>Deviza</i>			
	Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen EUR	212,786,956	0.99
	Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen HUF	2,635,678,825	12.25
	Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen RON	578,037,059	2.69
	Accorde Első Román Részvényalap Raiffeisen USD	278,035	0.00
	<i>Deviza összesen</i>	<i>3,426,780,875</i>	<i>15.92</i>
<b><i>Banki egyenlegek összesen</i></b>		<b><i>3,426,780,875</i></b>	<b><i>15.92</i></b>
<b><i>Átruházható értékpapírok</i></b>			
<i>Állampapír</i>			
	<i>D250219</i>	124,159,262.00	0.58
	<i>MÁK 2027/B</i>	1,015,762,000.00	4.72
	<i>MÁK 2032/B</i>	499,084,000.00	2.32
	<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,639,005,262</i>	<i>7.62</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>			
	Aerostar SA Bacau	385,042.00	0.00
	Alro	15,982,636.00	0.07
	Aquila Part Prod Com Sa	96,458,850.00	0.45
	Banca Transilvania	3,103,496,097.00	14.42
	BRD-Groupe Societe Generale	1,604,608,546.00	7.46
	BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	84,537,012.00	0.39
	CONPET SA PLOIESTI	47,903,926.00	0.22
	Digi Communications NV	1,023,384,655.00	4.76
	Electrica SA	569,878,648.00	2.65

Electrica SA GDR REG S	2,061,252.00	0.01
Electroarges SA Curtea de Arges	28,580.00	0.00
FONDUL PROPRIETATEA ETF	299,502,070.00	1.39
FONDUL PROPRIETATEA GDR	581,805.00	0.00
HIDROELECTRICA	2,293,814,476.00	10.66
IAR SA Brasov	223,880.00	0.00
Impact Developer & Contractor	330,770.00	0.00
Infinity Capital Investm	50,163,191.00	0.23
MedLife SA	430,011,807.00	2.00
OMV PETROM	2,993,673,815.00	13.91
One United Properties SA	238,616,499.00	1.11
Premier Energy PLC	50,015,700.00	0.23
Purcari Wineries PLC	147,116,313.00	0.68
ROMGAZ - GDR REG S	2,748,336.00	0.01
ROMGAZ SA	1,820,485,834.00	8.46
Rompetrol Rafinare SA	119,024.00	0.00
SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	222,292.00	0.00
SIF2 Moldova Bacau	222,292.00	0.00
SIF3 Transilvania Inv.	295,331.00	0.00
SIF4-LONGSHIELD INV GRP LN 10	362,018.00	0.00
Societatea Nationala Nuclear	581,544,579.00	2.70
Sphera Franchise Group SA	102,857,287.00	0.48
Teraplast SA	122,915,568.00	0.57
TRANSELECTRICA	222,555,535.00	1.03
TRANSGAZ	572,741,689.00	2.66
Transilvania Broker de Asigurare	565,257.00	0.00
TTS Transport Trade Services SA	181,842,795.00	0.84
Zentiva SA	274,689.00	0.00
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>16,662,528,096</i>	<i>77.42</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>18,301,533,358</b>	<b>85.04</b>
<b>Követelések</b>		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	47,924,490	0.22
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	18,542,122	0.09
Banca Transilvania	-238,765,425	-1.11
D250219	201,576	0.00
EURO	-23,234,820	-0.11
MAGYAR FORINT	23,247,168	0.11
ROMÁN LEJ	11,415,969	0.05
USA DOLLÁR	1,574,142	0.01
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>-159,094,778</i>	<i>-0.74</i>
<b>Követelések összesen</b>	<b>-159,094,778</b>	<b>-0.74</b>
<b>Egyéb eszközök</b>		

<i>CFD</i>		0	0.00
<i>CFD Összesen</i>		0	0.00
<i>Határidős</i>		7,209,627	0.03
<i>Határidős összesen</i>		7,209,627	0.03
<b><i>Egyéb eszközök összesen</i></b>		<b>7,209,627</b>	<b>0.03</b>
<b><i>Eszközök összesen</i></b>		<b>21,576,429,082</b>	<b>100.25</b>
<b><i>Kötelezettségek</i></b>			
<i>Díjak</i>			
Alapkezelői díj 'A'		-16,356,465	-0.08
Alapkezelői díj 'B'		-7,410,000	-0.03
Alapkezelői díj 'I'		-12,120,200	-0.06
Felügyeleti díj		-887,245	0.00
Könyvelési díj		-189,978	0.00
Könyvvizsgálói díj		-302,277	0.00
Különadó		-1,270,988	-0.01
Letétkezelői díj		-837,156	0.00
Sikerdíj 'A'		-3,909,670	-0.02
Sikerdíj 'I'		-11,131,421	-0.05
<i>Díjak összesen</i>		<i>-54,415,400</i>	<i>-0.25</i>
<b><i>Kötelezettségek összesen</i></b>		<b><i>-54,415,400</i></b>	<b><i>-0.25</i></b>
<b><i>Nettó eszközérték</i></b>		<b>21,522,013,681</b>	<b>100.00</b>

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

Befektetési jegy					2023.12.31	2024.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Első Román Részvény Alap (db)	A	HUF	HU0000716147	1,972,466,299	2,929,509,007	
Accorde Első Román Részvény Alap (db)	B	EUR	HU0000716139	3,511,819	4,628,042	
Accorde Első Román Részvény Alap (db)	I	HUF	HU0000716154	2,700,779,056	2,671,261,800	

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

Befektetési jegy					2023.12.31	2024.06.30
Alap	Sorozat	Deviza	ISIN			
Accorde Első Román Részvény Alap	A	HUF	HU0000716147	2.440528	2.965917	
Accorde Első Román Részvény Alap	B	EUR	HU0000716139	1.919319	2.300086	
Accorde Első Román Részvény Alap	I	HUF	HU0000716154	2.607005	3.182216	

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)*	Záró állomány	(%)*	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	11,486,472,189	79.57	16,662,528,096	77.42	
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	122,500,500	0.85	1,639,005,262	7.62	
<b>* A Nettó eszközérték százalékos arányában</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 (%)
D250219	HU0000525076	2024.04.23	2025.02.13	121,000,000	93.65	0.56
<b>Összesen</b>				<b>121,000,000</b>		<b>0.56</b>

##### *Koncentrációra vonatkozó adatok*

- *A legnagyobb biztosítékkibocsátók:*

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	28,000,000
	Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	56,000,000
Magyar Állam	MÁK 2027/B	11,000,000

- A legfontosabb szerződő felek:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D240430	HU0000524673	2023.06.22	2024.04.23	121,000,000

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

### *Biztosítékokra vonatkozó adatok*

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejárati profil
	91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	121,000,000

### *A kapott biztosítékok letéti őrzése*

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	160,723,130



### Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratosi profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	121,000,000

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

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D250219	HU0000525076	2024.04.23	2025.02.13	890,543	204,584	22.97

## VI. 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>	2024.01.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2024.02.29	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2024.03.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2024.04.30	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2024.05.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2024.06.30	100.00

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2024. június hó végi állapota alapján.

Budapest, 2024. 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.