

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Eurobond Alap
2026. I. Féléves jelentés

(Időszak: 2025.12.31.- 2026.06.30.)

I. Vagyonkimutatás indulás: 2025.12.31.

Instrumentum	Érték EUR-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2025.12.31	
<i>Deviza</i>		
Accorde Eurobond Alap UniCredit EUR	11,360,571	5.34
Accorde Eurobond Alap UniCredit HUF	817,428	0.38
Accorde Eurobond Alap UniCredit RON	8	0.00
Accorde Eurobond Alap UniCredit USD	886,924	0.42
<i>Deviza összesen</i>	<i>13,064,930</i>	<i>6.14</i>
Banki egyenlegek összesen	13,064,930	6.14
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
MACEDO 1.625 03/10/28	7,245,585	3.40
MNB 0 20260108	12,956,149	6.09
Montenegró 2.875 12/16/27	8,378,297	3.94
REPHUN 5.375 2033/0912	43,489	0.02
ROMANI 6.25 09/10/34	5,532,395	2.60
ROMANI 6.75 07/11/39	9,844,254	4.63
UZBEK 5.1 02/25/29	6,465,630	3.04
UZBEK 5.375 05/29/27	4,746,546	2.23
<i>Állampapír összesen</i>	<i>55,212,345</i>	<i>25.94</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
DTLA - iShares USD Tond 20plus yr UCITS ETF	2,177,508.11	1.02
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,177,508.11</i>	<i>1.02</i>
<i>Zártkörű Alapok</i>		
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	1,956,992	0.92
Biggeorge 18.Ingfejl. Ingbef. Alap 'C' sorozat	1,122,014	0.53
Biggeorge 24.Ingfejl. Ingbef. Alap 'C' sorozat befektetési jegy	1,960,725	0.92
Faedra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	1,267,189	0.60
Recorde ELIA 'A' sorozat Bef. jegy	281,701	0.13
Recorde RFH 'A' sorozat Bef. jegy	2,019,827	0.95
Recorde RFR 'A' sorozat Bef. jegy	923,562	0.43
Recorde RPM 'A' sorozat Bef. jegy	912,989	0.43
Recorde RSP 'A' sorozat Bef. jegy	1,031,463	0.48
<i>Zártkörű Alapok összesen</i>	<i>11,476,461</i>	<i>5.39</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
Alpha Bank 7.5 PERP	8,215,658	3.86
Banca Transilvania 5.125% 09/30/30	2,388,614	1.12
Banca Transilvania 7.125 PERP	6,906,978	3.25
Bank of Cyprus Holdings 11.875 PERP	465,065	0.22
BAWAG 7.25 PERP	9,580,551	4.50
CEC Bank 5.625 11/28/29	10,324,571	4.85
DIGI 4.625 10/29/31	5,026,585	2.36

ERSTE 6.375 PERP	4,435,687	2.08
ERSTE 7% PERP	6,558,348	3.08
Eurobank 6.625 Perp	8,658,095	4.07
International Pers Finance 11.5 2026/12/18	583,146	0.27
Ipoteka Bank Atib 6.45% 10/09/30	6,716,614	3.16
J and T Bank 4.5 05/28/31	2,168,319	1.02
MBH Bank 5.25 01/29/30	6,401,514	3.01
MBH Bank 6.875 11/08/35	3,970,444	1.87
MUFJIN Float 12/15/50	4,251,975	2.00
NOVALJ 6.5 PERP	6,711,890	3.15
Optima Bank 5.5 09/25/35	4,495,332	2.11
PCRK 2027/A	913,888	0.43
Piraeus Bank S.A 6.125 PERP	3,994,588	1.88
Piraeus Financial Hol. 6.75 2030/12/30	6,218,790	2.92
PPCGA 4.25 10/31/30	2,146,603	1.01
RAIFFEISEN BANK INTL 7.375 PERP	4,290,688	2.02
Raiffeisen Bank Intl. 6.375 PERP	6,129,372	2.88
Romgaz 4.625 11/04/31	4,130,024	1.94
Unicredit SPA 5.625% Perp Corp	6,086,442	2.86
WINGHOLDING 2027/I	983,175	0.46
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>132,752,957</i>	<i>62.37</i>
Átruházható értékpapírok összesen	201,619,272	94.73
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
USA DOLLÁR	10,652	0.01
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>10,652</i>	<i>0.01</i>
Követelések összesen	10,652	0.01
Egyéb eszközök		
<i>Határidős</i>	<i>74,508</i>	<i>0.04</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>74,508</i>	<i>0.04</i>
Egyéb eszközök összesen	74,508	0.04
Eszközök összesen	214,769,362	100.90
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-914,823	-0.43
Elemzési és kutatási díj	-3,706	0.00
Felügyeleti díj	-18,835	-0.01
Könyvelési díj	-449	0.00
Könyvvizsgálói díj	-2,009	0.00
Különadó	-25,267	-0.01
Letétkezelői díj	-7,252	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-972,342</i>	<i>-0.46</i>
Accorde Eurobond Alap Befektetési Jegy	-951,900	-0.45
Kötelezettségek összesen	-1,924,241	-0.90
Nettó eszközérték	212,845,120	100.00

Vége: 2026.06.30.

Instrumentum	Érték EUR-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2026.06.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Eurobond Alap UniCredit EUR	15,098,546	8.24
Accorde Eurobond Alap UniCredit HUF	3,651,886	1.99
Accorde Eurobond Alap UniCredit PLN	3,663	0.00
Accorde Eurobond Alap UniCredit RON	1,662,254	0.91
Accorde Eurobond Alap UniCredit USD	3,459,361	1.89
Accorde Eurobond MARGIN OTP EUR	520,000	0.28
<i>Deviza összesen</i>	24,395,711	13.32
Banki egyenlegek összesen	24,395,711	13.32
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
Bosnia&Herzegovina 5 06/04/31	997,692	0.54
Poland 5 10/25/35	6,404,189	3.50
POLAND 5.25 04/25/36	2,815,698	1.54
REPHUN 5.375 2033/0912	45,678	0.02
Romani 4.25 04/28/36	3,581,161	1.96
ROMANI 6.75 07/11/39	10,287,891	5.62
UKRAIN 0 02/01/36	4,219,395	2.30
<i>Állampapír összesen</i>	28,351,705	15.48
<i>Zártkörű Alapok</i>		
Adventum SATIS EUR Zártkörű Alapok Alapja	1,976,126	1.08
Biggeorge 18.Ingfejl. Ingbef. Alap 'C' sorozat	1,164,188	0.64
Biggeorge 24.Ingfejl. Ingbef. Alap 'C' sorozat befektetési jegy	2,036,435	1.11
Faetra II. Ingatlanfejlesztő Alap 'B'	1,353,869	0.74
Recorda ELIA 'A' sorozat Bef. jegy	277,262	0.15
Recorda RFH 'A' sorozat Bef. jegy	1,696,672	0.93
Recorda RPM 'A' sorozat Bef. jegy	1,280,065	0.70
Recorda RSP 'A' sorozat Bef. jegy	1,094,915	0.60
WOOD & CO. Residential Podfond Sub-Fund EUR Class	2,000,001	1.09
<i>Zártkörű Alapok összesen</i>	12,879,533	7.03
<i>Vállalati kötvény</i>		
Alpha Bank 7.5 PERP	5,787,007	3.16
Banca Transilvania 7.125 PERP	6,772,565	3.70
Bank Millennium 4.7115 08/27/36	4,056,836	2.21
Bank Millennium 8.875 PERP REGS	3,864,968	2.11
Bank of Cyprus Holdings 11.875 PERP	454,088	0.25
Barclays 6.125 PERP	5,561,584	3.04
BAWAG 7.25 PERP	5,648,651	3.08
CEC Bank 5.625 11/28/29	6,210,865	3.39
DIGI 4.625 10/29/31	5,052,235	2.76
ERSTE 5.875 PERP	7,038,437	3.84
ERSTE 6.375 PERP	2,137,296	1.17

ETEGA 5.8 PERP	4,918,128	2.68
Eurobank 6.625 Perp	6,354,756	3.47
FORTEB 9.75 PERP	4,425,459	2.42
International Pers Finance 11.5 2026/12/18	591,439	0.32
Ipoteka Bank Atib 6.45% 10/09/30	5,620,000	3.07
Moneta Money Bank 6.875 PERP	1,819,643	0.99
MUFJIN Float 12/15/50	4,588,935	2.51
NOVALJ 6.5 PERP	6,318,216	3.45
Optima Bank 5.5 09/25/35	4,607,020	2.52
Optima Bank 6.75 PERP	2,223,822	1.21
OTPHB 4.625% 12/24/36	1,707,310	0.93
PCRK 2027/A	850,983	0.46
Piraeus Bank S.A 6.125 PERP	7,075,301	3.86
Piraeus Financial Hol. 6.75 2030/12/30	3,748,623	2.05
PPCGA 4.25 10/31/30	2,126,823	1.16
RAIFFEISEN BANK INTL 6.2 PERP	3,246,211	1.77
Raiffeisen Bank Intl. 6.375 PERP	6,210,018	3.39
SQBNZU 9.45% Perp	1,865,692	1.02
Unicredit SPA 5.625% Perp Corp	3,997,227	2.18
WINGHOLDING 2027/I	941,248	0.51
WINGHOLDING 2029/I	618,802	0.34
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>126,440,187</i>	<i>69.03</i>
Átruházható értékpapírok összesen	167,671,425	91.54
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
USA DOLLÁR	10,971	0.01
<i>Köv/Köt összesen</i>	<i>10,971</i>	<i>0.01</i>
Követelések összesen	10,971	0.01
Egyéb eszközök		
<i>Határidős</i>	<i>-805,222</i>	<i>-0.44</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>-805,222</i>	<i>-0.44</i>
Egyéb eszközök összesen	-805,222	-0.44
Eszközök összesen	191,272,884	104.42
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-791,111	-0.43
Elemzési és kutatási díj	-9,257	-0.01
Felügyeleti díj	-34,048	-0.02
Könyvelési díj	-662	0.00
Könyvvizsgálói díj	-1,082	0.00
Különadó	-21,855	-0.01
Letétkezelői díj	-5,982	0.00
<i>Díjak összesen</i>	<i>-863,997</i>	<i>-0.47</i>
Accorde Eurobond Alap Befektetési Jegy	-233,763	-0.13
ERSTE 5.875 PERP	-7,000,000	-3.82
Kötelezettségek összesen	-8,097,761	-4.42
Nettó eszközérték	183,175,124	100.00

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

Alap	Befektetési jegy		ISIN	2025.12.31	2026.06.30
	Sorozat	Deviza			
Accorde Eurobond Alap (db)	-	EUR	HU0000731880	179,598,389	150,357,027

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

Alap	Befektetési jegy		ISIN	2025.12.31	2026.06.30
	Sorozat	Deviza			
Accorde Eurobond Alap	-	EUR	HU0000731880	1.185117	1.218268

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

Befektetési alap eszközállományának összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány		(%)*	Záró állomány	(%)*
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00		0	0.00
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	13,653,969	6.41		12,879,533	7.03
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	187,965,302	88.31		154,791,892	84.50
* A Nettó eszközérték százalékos arányában					

V. Kockázati profil

Az Alap kockázati mutatója mutatója: 3.

A mutató az alap heti hozamainak ingadozását veszi alapul. Az alap 2023-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 (%)
Accorde Eurobond Alap	2026.01.30	113.72
Accorde Eurobond Alap	2026.02.27	121.85
Accorde Eurobond Alap	2026.03.31	241.16
Accorde Eurobond Alap	2026.04.30	361.66
Accorde Eurobond Alap	2026.05.29	121.72
Accorde Eurobond Alap	2026.06.30	243.88

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

Az Alap kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

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.