

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde CVK2 Alapok Alapja

Éves jelentés

2020

## Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés .....	6
I. Vagyonkimutatás .....	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma .....	7
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték .....	7
IV. Befektetési alap összetétele.....	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban .....	8
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	12
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban .....	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők .....	15
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás .....	16
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	17
XI. Tőkeáttétel .....	18
Éves beszámoló .....	20
Mérleg.....	21
Eredménykimutatás.....	23
Cash Flow kimutatás.....	24
Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz .....	25
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	26
Az Alap főbb adatai .....	26
A számviteli politika fő vonásai .....	27
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	29
Üzleti jelentés .....	36

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az Accorde CVK2 Alapok Alapja befektetőinek

#### Vélemény

Elvégeztük az **Accorde CVK2 Alapok Alapja** (továbbiakban: „az Alap”) 2020. évi éves jelentésének I. és V. c.) -d.) pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től, a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

#### Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

## **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért**

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollérről, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

## **A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021.április 12.

.....  
*Hahn László ügyvezető*  
*TEL Consulting Kft*  
*1023Budapest, Orgona u.8.*  
*MKVK 000866*

.....  
*Hahn László*  
*kamarai tag könyvvizsgáló*  
*MKVK 003364*

## Éves jelentés

Az ACCORDE CVK2 ALAPOK ALAPJA éves jelentése a 2014.évi XVI. tv. 6. sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

## I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	2019.12.31		2020.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>				
<i>Deviza</i>				
Accorde CVK2 AA Raiffeisen EUR	3,230,728	0.17%	555,430	0.05%
Accorde CVK2 AA Raiffeisen HUF	25,164,144	1.31%	125,869,017	10.27%
Accorde CVK2 AA Raiffeisen USD	8,005,501	0.42%	521,834	0.04%
<i>Deviza összesen</i>	<b>36,400,373</b>	<b>1.90%</b>	<b>126,946,281</b>	<b>10.36%</b>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>36,400,373</b>	<b>1.90%</b>	<b>126,946,281</b>	<b>10.36%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	408,230,860	21.28%	259,173,395	21.16%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	134,084,622	6.99%	87,487,832	7.14%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	410,851,641	21.41%	263,691,577	21.53%
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	19,131,341	1.00%	12,328,783	1.01%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	346,115,922	18.04%	212,603,551	17.35%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	108,764,344	5.67%	64,185,790	5.24%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	68,484,132	3.57%	48,796,640	3.98%
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	18,885,173	0.98%	6,559,683	0.54%
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	124,613,700	6.49%	0	0.00%
HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	76,579,680	3.99%	49,237,443	4.02%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	38,662,915	2.01%	25,738,443	2.10%
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	127,810,515	6.66%	58,982,671	4.81%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<b>1,882,214,845</b>	<b>98.09%</b>	<b>1,088,785,808</b>	<b>88.88%</b>
<i>Vállalati kötvény</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>CFD</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>1,882,214,845</b>	<b>98.09%</b>	<b>1,088,785,808</b>	<b>88.88%</b>
<b>Követelések</b>				
<i>Köv/Köt</i>	0	0.00%	0	0.00%
<b>Követelések összesen</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>

## Accorde CVK2 Alapok Alapja 2020.

<b>Egyéb eszközök</b>				
Határidős	845,464	0.04%	13,219,030	1.08%
Határidős összesen	845,464	0.04%	13,219,030	1.08%
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>845,464</b>	<b>0.04%</b>	<b>13,219,030</b>	<b>1.08%</b>
<b>Eszközök összesen</b>				
	<b>1,919,460,682</b>	<b>100.03%</b>	<b>1,228,951,119</b>	<b>100.32%</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<i>Díjak</i>				
Felügyeleti díj	-121,088	-0.01%	-107,778	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.01%	-191,541	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-277,552	-0.01%	-285,882	-0.02%
Különadó	-6,845	0.00%	-6,387	0.00%
Letétkezelői díj	-65,010	0.00%	-41,196	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-662,561</i>	<i>-0.03%</i>	<i>-632,784</i>	<i>-0.05%</i>
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	0	0.00%	-3,281,798	-0.27%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-662,561</b>	<b>-0.03%</b>	<b>-3,914,582</b>	<b>-0.32%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>				
	<b>1,918,798,121</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,225,036,537</b>	<b>100.00%</b>

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2019.12.31	2020.12.31
Accorde CVK2 Alapok Alapja A sorozat	900,655,231	318,023,629
Accorde CVK2 Alapok Alapja B sorozat	2,190,107	1,872,473
Accorde CVK2 Alapok Alapja C sorozat	751,304	564,697

## III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2019.12.31	2020.12.31
Accorde CVK2 Alapok Alapja A sorozat	1.048477	1.065482
Accorde CVK2 Alapok Alapja B sorozat	1.011493	1.020766
Accorde CVK2 Alapok Alapja C sorozat	1.094154	1.121347

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

Befektetési alap 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	1,882,214,845	100.00	1,088,785,808	100.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>1,882,214,845</b>	<b>100.00</b>	<b>1,088,785,808</b>	<b>100.00</b>	

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

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

## a) Befektetésekből származó jövedelem

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	<b>26,213,175</b>		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő é	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	26,213,175		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	35,668,700		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	90,595,573		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyere	160,612		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		<b>32,121,027</b>	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		32,121,027	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		9,865	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		30,390,209	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
<b>Összesen</b>	<b>152,638,060</b>	<b>62,521,101</b>	<b>90,116,959</b>



b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások			Ft-ban
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	14	489,671	
Értékvesztések (AlH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>14</b>	<b>489,671</b>	<b>-489,657</b>

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele			Ft-ban
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg	
Alapkezelői díj	0	0	
Letétkezelői díj	542,648	501,453	
Értékelési díj	0	0	
Könyvelési díj	762,000	570,434	
Könyvvizsgálói díj	571,760	285,828	
Sikerdíj	0	0	
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0	
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	50,528	50,528	
Határidős kötés költség	0	0	
Bankköltség	14,815	14,815	
Hatósági díjak	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>1,941,751</b>	<b>1,423,058</b>	

f) Nettó jövedelem,

		ezer Ft-ban
<b>VII.</b>	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>87,685</b>

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2020.01.31	1.036907	535,661,631	516,595,838
2020.02.28	1.012984	523,287,635	516,580,285
2020.03.31	0.955805	438,055,665	458,310,664
2020.04.30	0.982638	450,560,383	458,521,352
2020.05.29	1.004503	459,058,995	457,001,035
2020.06.30	1.027360	410,062,763	399,142,062
2020.07.31	1.002050	399,960,435	399,142,062
2020.08.31	1.007913	403,940,147	400,768,907
2020.09.30	0.980894	393,111,643	400,768,907
2020.10.30	0.961205	375,178,587	390,320,923
2020.11.30	1.042595	359,053,785	344,384,583
2020.12.31	1.065482	338,848,439	318,023,629

Az Alap "B" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2020.01.31	0.999868	2,177,067.67	2,177,354
2020.02.28	0.976295	2,125,740.63	2,177,354
2020.03.31	0.921568	1,979,960.50	2,148,470
2020.04.30	0.947791	2,036,300.59	2,148,470
2020.05.29	0.967717	2,079,111.20	2,148,470
2020.06.30	0.988574	2,074,200.04	2,098,174
2020.07.31	0.963285	2,021,138.78	2,098,174
2020.08.31	0.968199	2,031,449.90	2,098,174
2020.09.30	0.942636	1,821,143.15	1,931,968
2020.10.30	0.922632	1,782,495.54	1,931,968
2020.11.30	0.999733	1,931,452.32	1,931,968
2020.12.31	1.020766	1,911,356.07	1,872,473

Az Alap "C" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma (db)
2020.01.31	1.083567	812,724.24	750,045
2020.02.28	1.059665	794,796.28	750,045
2020.03.31	1.005304	689,768.18	686,129
2020.04.30	1.035450	678,283.96	655,062
2020.05.29	1.057827	692,941.99	655,062
2020.06.30	1.081149	708,219.61	655,062
2020.07.31	1.054116	690,511.42	655,062
2020.08.31	1.059453	598,270.21	564,697
2020.09.30	1.032837	583,239.92	564,697
2020.10.30	1.012052	571,502.72	564,697
2020.11.30	1.097097	619,527.47	564,697
2020.12.31	1.121347	633,221.20	564,697

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

					Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
	0	0	0	0	0
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

					Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
	0	0	0	0	0
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

					Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>ETF összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

					Ft-ban
Megnevezés	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
	0	0	0	0	0
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összes</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

					Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

					Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
	0	0	0	0	0
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

					Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

					Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	262,544,732	265,238,986	-6,065,591	259,173,395	
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	81,066,701	81,601,595	5,886,237	87,487,832	
Accorde Global Alap Bef.jegy	243,046,256	250,976,744	12,714,833	263,691,577	
Accorde Omega Részalap Bef.jegy	11,977,658	11,988,973	339,811	12,328,783	
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	190,118,264	199,544,546	13,059,005	212,603,551	
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	62,714,508	60,916,943	3,268,847	64,185,790	
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Alap 'A'	17,353,458	46,034,742	2,761,898	48,796,640	
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	5,758,573	6,393,154	166,529	6,559,683	
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	18,816,137	24,845,813	892,630	25,738,443	
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	21,531,559	42,566,497	6,670,946	49,237,443	
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	15,803,524	67,954,230	-8,971,559	58,982,671	
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>930,731,370</b>	<b>1,058,062,222</b>	<b>30,723,586</b>	<b>1,088,785,808</b>	
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>930,731,370</b>	<b>1,058,062,222</b>	<b>30,723,586</b>	<b>1,088,785,808</b>	

j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

## VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde CVK2 Alapok Alapja A sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (Ft. )	1,728,973,065	944,315,975	338,848,439
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.966910	1.048477	1.065482

Accorde CVK2 Alapok Alapja B sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	3,164,107.41	2,215,277.36	1,911,356.07
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.938633	1.011493	1.020766

Accorde CVK2 Alapok Alapja C sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (USD)	1,260,617.42	822,042.04	633,221.20
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.986211	1.094154	1.121347

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	USD/HUF	Forward	750,253	-430,603.97	294.70
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	2,400,000	175,876.68	330.05
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-202,000	-10,763.41	330.07
2020.01.02	USD/HUF	Forward	52,000	-45,443.37	295.00
2020.01.02	USD/HUF	Forward	11,000	-106,951.99	303.85
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-8,500	-5,892.30	329.43
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-2,500	1,434.86	294.70
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	15,000	-15,398.90	331.15
2020.01.02	USD/HUF	Forward	6,500	-7,305.24	295.25
2020.01.13	USD/HUF	Forward	4,000	-580.43	301.19
2020.01.13	EUR/HUF	Forward	7,500	-1,521.15	335.30
2020.01.16	EUR/HUF	Forward	-25,000	-12,095.58	333.44
2020.01.17	EUR/HUF	Forward	11,000	-4,530.17	336.00
2020.02.04	USD/HUF	Forward	750,253	-362,416.23	303.71
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-750,253	210,240.55	304.50

## Accorde CVK2 Alapok Alapja 2020.

2020.02.04	EUR/HUF	Forward	2,375,000	-2,048,013.75	337.99
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-2,375,000	1,508,436.03	337.00
2020.02.04	USD/HUF	Forward	71,000	-12,301.78	303.40
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-71,000	-1,403.86	304.20
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	177,000	46,881.20	336.10
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-177,000	-26,020.38	336.98
2020.03.06	USD/HUF	Forward	-31,000	17,822.30	295.60
2020.03.06	EUR/HUF	Forward	-87,000	-51,990.18	335.00
2020.03.13	EUR/HUF	Forward	-10,000	929.99	338.69
2020.03.17	USD/HUF	Forward	-45,000	-116,891.31	312.90
2020.03.26	USD/HUF	Forward	-60,000	32,224.78	322.67
2020.03.26	EUR/HUF	Forward	-136,000	106,332.55	354.81
2020.04.15	USD/HUF	Forward	21,000	-2,932.58	321.62
2020.04.15	EUR/HUF	Forward	59,000	26,900.18	351.15
2020.04.29	USD/HUF	Forward	-30,000	17,846.11	328.00
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-2,229,000	-601,877.21	351.80
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	2,229,000	914,956.26	353.25
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-615,253	-372,012.17	324.00
2020.05.05	USD/HUF	Forward	615,253	310,693.15	324.67
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-61,000	-6,384.42	324.50
2020.05.05	USD/HUF	Forward	61,000	-13,546.01	325.40
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-205,000	-63,730.90	353.35
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	205,000	55,354.34	351.80
2020.05.08	EUR/HUF	Forward	-17,000	-7,240.97	350.60
2020.05.08	USD/HUF	Forward	-8,000	-1,218.36	323.00
2020.05.14	USD/HUF	Forward	2,000	-1,033.41	328.65
2020.05.14	EUR/HUF	Forward	6,000	-4,357.06	356.40
2020.05.21	EUR/HUF	Forward	-5,000	-8,159.52	348.50
2020.05.21	USD/HUF	Forward	-1,500	-1,693.47	317.25
2020.05.29	USD/HUF	Forward	25,000	2,308.47	313.55
2020.05.29	EUR/HUF	Forward	74,000	-66,663.69	350.35
2020.06.05	USD/HUF	Forward	9,500	-4,808.90	304.90
2020.06.05	EUR/HUF	Forward	28,500	-14,535.96	346.20
2020.06.12	USD/HUF	Forward	10,000	-9,342.63	306.55
2020.06.12	EUR/HUF	Forward	29,000	1,705.03	346.80
2020.06.19	EUR/HUF	Forward	-47,000	-6,961.18	346.75
2020.06.22	EUR/HUF	Forward	-14,000	-4,244.99	346.60
2020.06.22	USD/HUF	Forward	-4,000	647.82	308.60
2020.06.26	USD/HUF	Forward	1,000	-814.72	316.65
2020.06.26	EUR/HUF	Forward	1,000	-421.48	356.05
2020.07.06	USD/HUF	Forward	-1,000	-520.14	312.00
2020.07.06	EUR/HUF	Forward	-1,000	363.29	353.80
2020.07.13	USD/HUF	Forward	-4,000	-3,218.28	312.20
2020.07.13	EUR/HUF	Forward	-13,000	-4,165.66	354.20
2020.07.28	USD/HUF	Forward	-3,500	-156.31	295.32

## Accorde CVK2 Alapok Alapja 2020.

2020.07.28	EUR/HUF	Forward	-11,500	3,000.29	346.82
2020.07.31	EUR/HUF	Forward	-14,500	-2,338.62	345.00
2020.07.31	USD/HUF	Forward	-5,000	1,638.51	291.10
2020.08.07	EUR/HUF	Forward	-15,000	-9,198.99	345.96
2020.08.07	USD/HUF	Forward	-5,000	10,382.11	294.75
2020.08.14	EUR/HUF	Forward	17,500	-900.03	346.60
2020.08.14	USD/HUF	Forward	6,000	805.03	292.95
2020.08.18	USD/HUF	Forward	-90,000	-158,643.62	292.03
2020.08.24	EUR/HUF	Forward	-9,500	-3,189.77	351.70
2020.08.24	USD/HUF	Forward	-9,000	-4,016.31	297.20
2020.09.03	EUR/HUF	Forward	79,000	-14,740.83	357.95
2020.09.04	EUR/HUF	Forward	-21,000	10,502.31	360.00
2020.09.04	USD/HUF	Forward	-6,000	2,873.07	303.60
2020.09.11	USD/HUF	Forward	3,000	-1,306.21	301.90
2020.09.11	EUR/HUF	Forward	10,500	-1,377.93	357.60
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-574,753	-178,526.60	300.70
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-2,116,500	-140,746.02	357.60
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	2,116,500	799,315.55	358.50
2020.09.15	USD/HUF	Forward	574,753	258,792.22	300.80
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-21,000	12,376.78	301.60
2020.09.15	USD/HUF	Forward	21,000	-14,643.79	301.95
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-15,500	-4,306.96	358.60
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	15,500	2,580.72	357.50
2020.09.24	EUR/HUF	Forward	-43,000	-75,639.98	364.92
2020.09.24	USD/HUF	Forward	-12,000	524.10	313.90
2020.09.28	EUR/HUF	Forward	-233,000	-90,768.71	364.80
2020.10.05	EUR/HUF	Forward	-5,000	-1,566.57	359.05
2020.10.09	USD/HUF	Forward	6,000	3,984.08	302.00
2020.10.09	EUR/HUF	Forward	20,000	6,464.71	357.65
2020.10.16	EUR/HUF	Forward	-19,000	-18,198.94	365.00
2020.10.16	USD/HUF	Forward	-6,000	-3,101.91	311.50
2020.10.22	EUR/HUF	Forward	1,000	342.13	365.45
2020.10.30	USD/HUF	Forward	-10,000	-7,069.50	314.60
2020.10.30	EUR/HUF	Forward	-31,500	-22,428.97	368.00
2020.11.06	EUR/HUF	Forward	13,500	12,115.87	358.70
2020.11.06	USD/HUF	Forward	5,000	7,758.40	301.30
2020.11.10	USD/HUF	Forward	1,000	312.71	304.00
2020.11.10	EUR/HUF	Forward	3,000	2,463.48	359.00
2020.11.13	EUR/HUF	Forward	76,500	-32,376.14	356.50
2020.11.13	USD/HUF	Forward	24,000	-23,280.23	301.60
2020.11.17	USD/HUF	Forward	-1,000	143.73	304.80
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	-3,000	1,904.74	362.65
2020.11.27	EUR/HUF	Forward	40,000	-72,575.48	363.50
2020.11.27	USD/HUF	Forward	13,500	-20,720.95	304.50
2020.12.04	EUR/HUF	Forward	15,000	-3,615.55	359.30

2020.12.04	USD/HUF	Forward	4,500	-1,253.22	295.00
2020.12.11	EUR/HUF	Forward	26,000	-34,902.08	355.90
2020.12.11	USD/HUF	Forward	8,500	-9,841.79	293.40
2020.12.18	EUR/HUF	Forward	1,000	-199.71	358.00
2020.12.18	USD/HUF	Forward	500	399.64	291.00
2020.12.18	EUR/HUF	Forward	-2,500	-1,624.57	357.15
2020.12.21	EUR/HUF	Forward	-61,000	-10,684.01	361.13

### **VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők**

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében kisebb változások történtek 2020-ban.

A kezelt alapok számának és az alapokban kezelt vagyon növekedésével egyidejűleg nem bővült a portfólió managerek száma.

2020-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B” sorozat,
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I” sorozat,
- Accorde Prizma Alap „I” sorozat.

## IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt.

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 83,8 millió forint volt, míg változó és egyéb javadalmazás összege bruttó 22,7 millió forint volt, mely kifizetés 12 főt érintett.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 31.061.658 Ft

2. Kockázatvállalásért és ellenőrzésért felelős alkalmazottak (Kedvezményezettek száma: 1 fő)

Bruttó 947.700 Ft

3. A fenti két kategóriába tartozókkal azonos teljes javadalmazásban részesülők, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára (Kedvezményezettek száma: 4 fő)

Bruttó 29.153.189 Ft

c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az egyéb egyéni teljesítménytől függő 0-6 hónapig terjedő bónusz az igazgatóság döntésétől függően.

d) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.

e) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.



## X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.

b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.

c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Befektetői Információk (KIID) „Kockázat/Nyereség profil” pontjai tartalmazzák.

Az Alapkezelő a törvényi megfelelés biztosításán túl kiemelten fontosnak tartja a kockázatok feltárását, értékelését és kezelését annak érdekében, hogy ez által értéket teremtsen mind ügyfelei, mind munkatársai, mind tulajdonosai számára.

Az alapok vonatkozásában az Alapkezelő az általa kezelt minden egyes alap esetében elvégzi az alapok kockázati profiljának meghatározását, és folyamatosan figyeli a piaci kockázatok alakulását. A befektetési alapok kockázati szintekhez rendelését a szintetikus kockázat-nyereség mutató (SRRI-mutató) alapján végzi el az Alapkezelő. Az alap likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a befektetési alap portfóliójának valamely pozíciója nem adható el, számolható fel vagy zárható le korlátozott költséggel megfelelően rövid időhatáron belül, és ezáltal sérül a befektetési alap azon képessége, hogy bármely időpontban megfeleljen a Kbtv. 107. § (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkorai értékesítésének biztosítottóságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

Az Alapkezelő esetében hitel- és kamatkockázat nem jelenik meg, mivel az alapkezelő külső forrással (hitel, kölcsön) nem rendelkezik.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

## XI. Tőkeáttétel

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitétségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- a nettó kockázati kitétségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

A teljes nettósított kockázati kitétségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitétségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

A következő táblázat tartalmazza az Alap által alkalmazott tőkeáttétel mértékében történő változást.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség mértéke (%)
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.01.31	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.02.28	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.03.31	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.04.30	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.05.29	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.06.30	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.07.31	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.08.31	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.09.30	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.10.30	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.11.30	100.00
<i>Accorde CVK2 Alapok Alapja</i>	2020.12.31	100.00

Budapest, 2021. február 28.

Gyurcsik Attila  
Befektetési igazgató

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.

Nyilvántartási száma:1111-677.

**Accorde CVK2 Alapok Alapja**  
alap megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.**  
alap címe

**2020 . é v**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma:1111-677

## Accorde CVK2 Alapok Alapja

időpontja: 2020. december 31.

MÉRLEG  
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>1,918,616</b>	<b>0</b>	<b>1,215,732</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Követelések	0	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>1,882,215</b>	<b>0</b>	<b>1,088,786</b>
1.	Értékpapírok	1,830,669	0	1,058,062
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	51,546	0	30,724
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	51,546	0	30,724
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>36,401</b>	<b>0</b>	<b>126,946</b>
1.	Pénzeszközök	35,171	0	123,470
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1,230	0	3,476
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>845</b>	<b>0</b>	<b>13,219</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>1,919,461</b>	<b>0</b>	<b>1,228,951</b>

Kelt: Budapest, 2021. február 28

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

## Accorde CVK2 Alapok Alapja

időpontja: 2020. december 31.

MÉRLEG  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>1,918,798</b>	<b>0</b>	<b>1,225,036</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>1,750,913</b>	<b>0</b>	<b>994,715</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,178,390	0	1,797,558
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,427,477	0	-802,843
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>167,885</b>	<b>0</b>	<b>230,321</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	24,005	0	4,959
2.	Értékelési különbség tartaléka	53,621	0	47,419
3.	Előző év(ek) eredménye	128,667	0	90,258
4.	Üzleti év eredménye	-38,408	0	87,685
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,282</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,282</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>663</b>	<b>0</b>	<b>633</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>1,919,461</b>	<b>0</b>	<b>1,228,951</b>

Kelt: Budapest, 2021. február 28

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

## Accorde CVK2 Alapok Alapja

időpontja: 2020. december 31.

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	76,006	0	152,638
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	111,506	0	62,521
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-35,500</i>	<i>0</i>	<i>90,117</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	2,335	0	1,942
V.	Egyéb ráfordítások	573	0	490
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>-38,408</b>	<b>0</b>	<b>87,685</b>

Kelt: Budapest, 2021. február 28

---

 Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

## Accorde CVK2 Alapok Alapja

időpontja: 2020. december 31.

## CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2020
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1,373,374</b>	<b>865,790</b>
1.	Tárgyévi eredmény	-38,408	87,685
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	219,823	-18,576
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingtatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	1,220,635	793,429
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-28,528	3,282
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-148	-30
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14.	Ingtatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingtatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-1,391,288</b>	<b>-775,245</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-1,516,820	-1,380,407
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	125,532	605,162
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>	<b>-17,914</b>	<b>90,545</b>

Kelt: Budapest, 2021. február 28



Nyilvántartási száma:1111-677.

**Accorde CVK2 Alapok Alapja**

alap megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.**

alap címe

**Kiegészítő Melléklet a 2020. évi  
éves beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

---

Accorde Alapkezelő Zrt

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### *Az Alap főbb adatai*

A befektetési alap neve: Accorde CVK2 Alapok Alapja

A befektetési alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-208/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. március 2.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-677

Az Alap indulásának dátuma: 2016. március 7.

Alapkezelő neve: Accorde Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

Forgalmazó neve: Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

<b>Név</b>	<b>Lakcím</b>	<b>Aláírás</b>
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61	együttes

Az Alap könyvvizsgálója: TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó  
Szolgáltató Kft. Kamarai azonosító: 000866

Felelős könyvvizsgáló: Hahn László Kamarai azonosító: 003364

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Szedmák Márta  
bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai azonosító: 003317

## *A számviteli politika fő vonásai*

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírásainak figyelembevételével készült.

Az Alap a törvényi előírásnak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül, az eredmény összköltség eljárással számítható.

A beszámoló részét képezi továbbá a Kiegészítő melléklet, mely tartalmazza a Portfólió jelentést és a Korm. rendelet 4. számú melléklete szerinti Cash Flow-t. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2021. február 28-a.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítésekor és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kell elszámolni. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. előírásait kell alkalmazni.

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történik az értékpapírok értékelése.

Az értékpapírok Alapkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözetet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kell elszámolni. A mérlegben elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek összegét.

A külföldi értékpapírok piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot kell alapul venni.

A mérleg fordulónapján fennálló – a mérlegkészítésig pénzügyileg nem rendezett – követeléseket a vevő, az adós egyedi minősítésével értékelni kell a rendelkezésre álló információk alapján.

A három hónapon belüli lejáratú forintkövetelések, valamint a kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések piaci értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz rendelt értékelési különbözetként kell elszámolni és kimutatni a – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot kell alapul venni.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken kell a mérlegben kimutatni.

A nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözete tartalékával szemben a forintra és külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete számlákon kell elszámolni, egyidejűleg a többi devizás eszköz (valutakészlet, devizabetét, értékpapírok) és forrás (külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek) értékelési különbözetének elszámolása mellett.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként kell kimutatni a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

A kötelezettségek azok a pénzürtékben kifejezett – szerződésen, jogszabályon alapuló – elismert tartozások, amelyek a partner (szállító, szolgáltató, hitelező, kölcsönt nyújtó, stb.) által már teljesített, az Alap által elfogadott, elismert ügylethez kapcsolódnak

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB devizaárfolyamot kell alapul venni.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken kell a mérlegben kimutatni, Árfolyam-különbözet keletkezése esetén a nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözete tartalékával szemben a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete számlán kell elszámolni, egyidejűleg a devizás eszközök (valutakészlet, devizabetét, külföldi pénzürtékre szóló követelések, értékpapírok) értékelési különbözetének elszámolása mellett.

Passzív időbeli elhatárolásként kell kimutatni a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költséget, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, kerül számlázásra,

Az értékelési különbözete az eszköz és a forrás számlákon naponta kerülnek elszámolásra.

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása az előző napi piaci árfolyamon történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozvetetelek.mnb.hu> valamint a [www.accorde.hu](http://www.accorde.hu) honlapokon történik

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

2020. december 31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde CVK2 Alapok Alapja A sorozat	338,848,439	338,848,439	318,023,629	1.065482	HUF
Accorde CVK2 Alapok Alapja B sorozat	697,893,443	1,911,356	1,872,473	1.020766	EUR
Accorde CVK2 Alapok Alapja C sorozat	188,294,655	633,221	564,697	1.121346	USD
	1,225,036,537				

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	26,213,175		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő é	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	26,213,175		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	35,668,700		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	90,595,573		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyere	160,612		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		32,121,027	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		32,121,027	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		9,865	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		30,390,209	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
<b>Összesen</b>	<b>152,638,060</b>	<b>62,521,101</b>	<b>90,116,959</b>

## 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	14	489,671	
Értékvesztések (AlH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>14</b>	<b>489,671</b>	<b>-489,657</b>

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	542,648	501,453
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,434
Könyvvizsgálói díj	571,760	285,828
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	50,528	50,528
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	14,815	14,815
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>1,941,751</b>	<b>1,423,058</b>

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözete	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözete	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	deviza	Ft-ban			
		névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözete	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>ETF összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözete	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	deviza	Ft-ban			
		névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözete	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Accorde CVK2 Alapok Alapja 2020.

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	262,544,732	265,238,986	-6,065,591	259,173,395
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sor	81,066,701	81,601,595	5,886,237	87,487,832
Accorde Global Alap Bef.jegy	243,046,256	250,976,744	12,714,833	263,691,577
Accorde Omega Részalap Bef.jegy	11,977,658	11,988,973	339,811	12,328,783
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	190,118,264	199,544,546	13,059,005	212,603,551
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	62,714,508	60,916,943	3,268,847	64,185,790
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Alap 'A'	17,353,458	46,034,742	2,761,898	48,796,640
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	5,758,573	6,393,154	166,529	6,559,683
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési je	18,816,137	24,845,813	892,630	25,738,443
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési	21,531,559	42,566,497	6,670,946	49,237,443
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	15,803,524	67,954,230	-8,971,559	58,982,671
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>930,731,370</b>	<b>1,058,062,222</b>	<b>30,723,586</b>	<b>1,088,785,808</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>930,731,370</b>	<b>1,058,062,222</b>	<b>30,723,586</b>	<b>1,088,785,808</b>

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	USD	500	291.00	3,171	0	2,751
USD/HUF	USD	8,500	293.40	33,511	0	26,361
USD/HUF	USD	4,500	295.00	10,543	0	6,756
USD/HUF	USD	574,753	300.80	-1,986,080	0	-2,470,577
USD/HUF	USD	5,000	301.30	-19,777	0	-23,992
USD/HUF	USD	24,000	301.60	-102,128	0	-122,634
USD/HUF	USD	21,000	301.95	-96,710	0	-114,418
USD/HUF	USD	6,000	302.00	-27,931	0	-32,991
USD/HUF	USD	1,000	304.00	-6,655	0	-7,498
USD/HUF	USD	13,500	304.50	-96,586	0	-107,979
USD/HUF	HUF	304,800	304.80	7,454	0	8,298
USD/HUF	HUF	1,869,000	311.50	84,916	0	89,990
USD/HUF	HUF	3,766,800	313.90	198,624	0	208,779
USD/HUF	HUF	3,146,000	314.60	172,518	0	180,982
EUR/HUF	EUR	26,000	355.90	241,317	0	122,407
EUR/HUF	EUR	76,500	356.50	664,140	0	314,260
EUR/HUF	HUF	892,875	357.15	-20,079	0	-8,645
EUR/HUF	EUR	20,000	357.65	150,638	0	59,160
EUR/HUF	EUR	1,000	358.00	7,182	0	2,608
EUR/HUF	EUR	2,116,500	358.50	14,142,691	0	4,461,610
EUR/HUF	HUF	5,558,300	358.60	-102,023	0	-31,124
EUR/HUF	EUR	13,500	358.70	87,509	0	25,758
EUR/HUF	EUR	3,000	359.00	18,547	0	4,824
EUR/HUF	HUF	1,795,250	359.05	-30,661	0	-7,790
EUR/HUF	EUR	15,000	359.30	88,235	0	19,620
EUR/HUF	HUF	22,028,930	361.13	-247,222	0	31,838
EUR/HUF	HUF	1,087,950	362.65	-7,600	0	6,126
EUR/HUF	EUR	40,000	363.50	67,339	0	-115,675
EUR/HUF	HUF	84,998,400	364.80	-89,430	0	976,702
EUR/HUF	HUF	15,691,560	364.92	-11,346	0	185,410
EUR/HUF	HUF	6,935,000	365.00	-3,494	0	83,445
EUR/HUF	EUR	1,000	365.45	-266	0	-4,842
EUR/HUF	HUF	11,592,000	368.00	88,682	0	232,841
<b>Forward és futures ügyletek összesen</b>			<b>13,219,030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,002,361</b>

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
<b>Származtatott ügyletek (határidős) összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek</b>			<b>13,219,030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,002,361</b>

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Kölcsönbe adott/vett	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
		0	0	0	0
<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban



## Portfólió jelentés értékpapíralapra

**Alapadatok**

<b>Alap neve:</b>	Accorde CVK2 Alapok Alapja
<b>Alapkezelő neve:</b>	Accorde Alapkezelő Zrt
<b>Letétkezelő neve:</b>	Raiffeisen Bank Zrt.
<b>NEÉ számítás típusa:</b>	Számviteli
<b>Tárgynap (T)</b>	2020.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde CVK2 Alapok Alapja A sorozat	338,848,439	338,848,439	318,023,629	1.065482	HUF
Accorde CVK2 Alapok Alapja B sorozat	697,893,443	1,911,356	1,872,473	1.020766	EUR
Accorde CVK2 Alapok Alapja C sorozat	188,294,655	633,221	564,697	1.121346	USD
	<b>1,225,036,537</b>				

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány (összes):</b>	<b>0 Ft</b>		
hitel1	0 Ft		
hitel2	0 Ft		
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):</b>	<b>3,281,798 Ft</b>		
Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
Bizományosi díj miatt	0 Ft		
Közzétételi költség miatt	0 Ft		
Reklám költség miatt	0 Ft		
Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3,281,798 Ft		83.83%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0 Ft</b>		
Marketing	0 Ft		
jogcím2	0 Ft		
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>632,858 Ft</b>		
Könyvvizsgálat	285,932 Ft		7.30%
Könyvelés	191,566 Ft		4.89%
Alapkezelői díj	0 Ft		
Letétkezelői díj	41,195 Ft		1.05%
Értékelési díj	0 Ft		
Sikerdíj	0 Ft		
Felügyeleti díj	107,778 Ft		2.75%
Befektetési alapok különadója	6,387 Ft		0.16%
Határidős veszteség	0 Ft		
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>3,914,656 Ft</b>		<b>100.00%</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>123,469,923 Ft</b>		
Elszámolási betétszámla HUF	125,869,018 Ft		10.24%
Devizabetétszámla - USD	-1,519,799 Ft		-0.12%
Devizabetétszámla - GBP	0 Ft		
Devizabetétszámla - EUR	-879,296 Ft		-0.07%
Devizabetétszámla - CHF	0 Ft		
Devizabetétszámla - CAD	0 Ft		
Devizabetétszámla - CZK	0 Ft		

## Accorde CVK2 Alapok Alapja 2020.

	Devizabetétszámla - PLN		0 Ft		
	Devizabetétszámla - RON		0 Ft		
	Devizabetétszámla - TRY		0 Ft		
	Devizabetétszámla - HRK		0 Ft		
	Devizabetétszámla - RUB		0 Ft		
	SAXO számla - USD		0 Ft		
	SAXO számla - EUR		0 Ft		
	<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>		<b>3,476,375 Ft</b>		
	USD bank értékkülönbözete		2,041,643 Ft		0.17%
	GBP bank értékkülönbözete		0 Ft		
	EUR bank értékkülönbözete		1,434,732 Ft		0.12%
	CHF bank értékkülönbözete		0 Ft		
	CZK bank értékkülönbözete		0 Ft		
	PLN bank értékkülönbözete		0 Ft		
	RON bank értékkülönbözete		0 Ft		
	HRK bank értékkülönbözete		0 Ft		
<b>II/2.</b>	<b>Egyéb követelés (összes):</b>		<b>0 Ft</b>		
	Értékpapír kölcsön követelés		0 Ft		
	Erste váltózó letét - HUF		0 Ft		
	Erste váltózó letét - USD		0 Ft		
	Erste váltózó letét - GBP		0 Ft		
	Erste váltózó letét - EUR		0 Ft		
	Követelés SBFJ értékesítésből		0 Ft		
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0 Ft		
	Határidős ügyletek változó letét		0 Ft		
	Egyéb követelés eszkozték		0 Ft		
<b>II/2.1.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különb</b>		<b>13,219,023 Ft</b>		<b>1.08%</b>
<b>II/3.</b>	<b>Lekötött bankbetétek (összes):</b>		<b>0 Ft</b>		
<b>II/3.1.</b>	<b>Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>		<b>0 Ft</b>		
	Lekötött betétszámla		0 Ft		
	Lekötött betét USD		0 Ft		
	Lekötött betét EUR		0 Ft		
<b>II/3.2.</b>	<b>3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>		<b>0 Ft</b>		
	Bankszámla1		0 Ft		
		<b>Névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devizanem</b>	<b>(%)</b>
<b>II/4.</b>	<b>Értékpapírok (összes):</b>	<b>930,731,370</b>	<b>1,088,785,808 Ft</b>		
<b>II/4.1.</b>	<b>Állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.1.1.</b>	<b>Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.1.2.</b>	<b>Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.1.3.</b>	<b>Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.1.4.</b>	<b>Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.2.</b>	<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.2.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.2.2.</b>	<b>Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.2.3.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.3.</b>	<b>Részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.3.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.3.2.</b>	<b>Külföldi részvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.3.3.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.4.</b>	<b>Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.4.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.4.2.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>		
<b>II/4.5.</b>	<b>Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>930,731,370</b>	<b>1,088,785,808 Ft</b>		

## Accorde CVK2 Alapok Alapja 2020.

<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>	
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>930,731,370</b>	<b>1,088,785,808 Ft</b>	
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	262,544,732	259,173,395 Ft	21.09%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	81,066,701	87,487,832 Ft	7.12%
Accorde Global Alap Bef.jegy	243,046,256	263,691,577 Ft	21.46%
Accorde Omega Részalap Bef.jegy	11,977,658	12,328,783 Ft	1.00%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	190,118,264	212,603,551 Ft	17.30%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	62,714,508	64,185,790 Ft	5.22%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Alap 'A'	17,353,458	48,796,640 Ft	3.97%
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	5,758,573	6,559,683 Ft	0.53%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	18,816,137	25,738,443 Ft	2.09%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	21,531,559	49,237,443 Ft	4.01%
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	15,803,524	58,982,671 Ft	4.80%
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>	
<b>II/4.7. ETF (összesen):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>	
<b>II/4.8. CFD (összesen)</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>	
<b>II/4.9. Opció (összesen)</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>	
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 Ft</b>	
AIEH		0 Ft	
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>930,731,370</b>	<b>1,228,951,129 Ft</b>	<b>100.00%</b>

# Accorde Alapkezelő Zrt.

## Accorde CVK2 Alapok Alapja Üzleti jelentés 2020

## Gazdasági környezet

### Globális gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénytőzsdék számára. A koronavírus járvány globális méretei miatt a kormányok súlyos intézkedéseket voltak kénytelenek meghozni, melyek a vírussal közösen jelentős gazdasági károkat okoztak. A gazdaságok globális szinten évtizedek óta nem látott mértékű recesszióba süllyedtek, melyből a hathatós jegybanki intézkedések ellenére sem sikerült teljesen kilábalni.

A Federal Reserve a gazdasági károk enyhítésére lecsökkentette az alapkamatot a 0-0,25 százalékos kamatsávra és soha nem látott mértékben kezdte el pumpálni a pénzt a piacokra növelve ezzel a likviditást. A bankok számára átmeneti jelleggel bevezette az SLR-t (Supplementary Leverage Ratio), mely enyhítést jelentett a Basel III tier 1 tőkemegfelelési kritériumokon. Az Európai Központi Bank is hasonlóan cselekedett, növelte az eszközvásárlási programon keresztül a piacnak nyújtott likviditást, igaz a negatív kamatok már nem vágta tovább. Cserébe felállította a PEPP-et 1.850 milliárd eurós kerettel (Pandemic Emergency Purchase Programme) és átmenetileg megtiltotta az európai bankoknak az osztalékfizetést, hogy ezzel is fokozza a bankok válságálló képességét. A FED és az EKB intézkedései a devizapiacra is éreztették a hatásukat: az EUR/USD az év eleji 1,07 környéki szintekről 1,23 felé gyengült, jelentős dollár gyengülést mutatva. A kamatvágások, valamint a fokozott ütemű eszközvásárlási program eredményeként az év eleji 1,9% környéki 10 éves kötvényhozam 0,3% közelébe csökkent, igaz az évet 0,91% környékén zárta.

A nyersanyagpiacok a globális likviditási bőség, a rekord alacsony kamatok, a gyenge dollár, valamint a gazdaságok újranyitására vetett hitnek köszönhetően hatalmas emelkedésen mentek keresztül. Az emelkedést tovább tüzelte, hogy mind az Egyesült Államok, mint pedig az Európai Unió hatalmas fiskális élénkítő programokat jelentettek be. Szárnyaltak a nemesfémek, az ipari fémek és szinte minden nyersanyagfajta. Az összes nyersanyagpiac közül viszont a legidegtépebb mégis az olajpiac volt. Míg januárban 65 dollár környékén kereskedtek az amerikai WTI típusú olajjal, addig a piaci pánik legsötétebb óráiban -40 dollár környékére esett. A hatalmas vérengzésnek nemcsak a lakossági ügyfelek, hanem több befektetési alap is áldozatul esett. Az évet végül 48 dollár környékén zárta, azonban még így is elmaradt az éve eleji 65 dollár környéki szintektől. Az arany új csúcsra emelkedett, a spot árfolyam elérte unciánként a 2.075 dollárt.

### Magyar gazdasági környezet

Magyarország is áldozatul esett a koronavírus járványnak és jelentős gazdasági károkat szenvedett el. A kormány gazdaságélénkítő intézkedéseinek hatására az államadósság nagyot emelkedett (81%), érthető módon a fiskális fegyelem a válság idején kevésbé volt szempont. Az inflációs mutatók emelkedést mutattak, azonban a Magyar Nemzeti Bank továbbra sem számít tartósan elszálló inflációra. Várakozásuk szerint az infláció 5 százalék körül tetőzhet és utána újra csökkenésnek indulhat. A jegybank az emelkedő infláció ellenére 0,60 százalékra vágta az alapkamatot, hogy ezzel biztosítsa a laza monetáris politikát a gazdaság talpra állásához. A forint mind

az euróval, mind pedig a dollárral szemben is érdemben gyengült az év során. Az év végén egy euróért 365,13 forintot, míg egy amerikai dollárért 297,36 forintot kellett adni. A kedvező globális részvénypiaci hangulat a magyar piacra is átragadt és végül a BUX index 42.047,59 ponton zárt, ami közel 10 százalékos csökkenést jelent.

## **A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

### **A koronavírus járvány hatása az Alapra**

Az elmúlt évben kitört, majd globális pandémiává fejlődött koronavírus járvány világszerte jelentős gazdasági károkat okozott, mely a pénz és tőkepiacokra is rányomta a bélyegét. A részvénypiacok jelentős, 30 százalék körüli esést szenvedtek el, majd a jegybankok intézkedéseinek hatására nemcsak hogy ledolgozták az esést, hanem új csúcsra emelkedtek. Az Alap kezelője kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelésre, valamint a likviditáskezelésre annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alap folyamatos likviditását biztosítsa.

## Az alap főbb jellemzői

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt, Accorde Abacus Alap, Accorde Global Alap, Accorde Prizma Alap, Aegon Alfa Származtatott Befektetési alap, HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap, HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap, Platina Pí Származtatott Befektetési Alap, Hold Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap, OTP Új Európa Származtatott Értékpapír Alap, Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap), vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel.

### *Benchmark (Referenciahozam)*

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet a Raiffeisen Bank Zrt. látja el.

## **A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

Budapest, 2021. február 28.

Gyurcsik Attila  
Befektetési igazgató

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.