

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde CVK3 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	15
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	16
XI. Tőkeáttétel	17
Éves beszámoló	19
Mérleg.....	20
Eredménykimutatás.....	22
Cash Flow kimutatás.....	23
Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz	24
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	25
Az Alap főbb adatai.....	25
A számviteli politika fő vonásai	26
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	28
Üzleti jelentés	35

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde CVK3 Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde CVK3 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 kontrollért, 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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezünk 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati 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 hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati 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 CVK3 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 (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde CVK3 AA Raiffeisen EUR	3,567,973	0.25%	774,528	0.10%
Accorde CVK3 AA Raiffeisen HUF	45,418,155	3.20%	17,427,194	2.20%
Accorde CVK3 AA Raiffeisen USD	10,994,580	0.77%	780,867	0.10%
<i>Deviza összesen</i>	<i>59,980,708</i>	<i>4.23%</i>	<i>18,982,589</i>	<i>2.40%</i>
Banki egyenlegek összesen	59,980,708	4.23%	18,982,589	2.40%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény, ETF, Unit</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	245,161,613	17.27%	137,321,885	17.36%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat HUF	107,673,983	7.59%	77,782,864	9.83%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	252,614,906	17.80%	139,881,666	17.68%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	151,908,633	10.70%	98,045,137	12.39%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	31,277,543	2.20%	26,062,451	3.29%
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	249,115,412	17.55%	129,272,369	16.34%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	129,077,789	9.09%	64,928,693	8.21%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	24,207,434	1.71%	12,862,616	1.63%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. Jegy A sorozat HUF	50,748,045	3.58%	22,874,880	2.89%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	14,096,239	0.99%	9,119,144	1.15%
HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	28,949,597	2.04%	26,257,918	3.32%
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	74,751,579	5.27%	19,435,681	2.46%
<i>Részvény, ETF, Unit összesen</i>	<i>1,359,582,773</i>	<i>95.79%</i>	<i>763,845,304</i>	<i>96.56%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	1,359,582,773	95.79%	763,845,304	96.56%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>	0	0.00%	0	0.00%
Követelések összesen	0	0.00%	0	0.00%

Accorde CVK3 Alapok alapja 2020.

Egyéb eszközök				
Határidős	419,781	0.03%	8,785,021	1.11%
Határidős összesen	419,781	0.03%	8,785,021	1.11%
Egyéb eszközök összesen	419,781	0.03%	8,785,021	1.11%
Eszközök összesen	1,419,983,262	100.04%	791,612,914	100.07%
Kötelezettségek				
Díjak				
Felügyeleti díj	-89,187	-0.01%	-68,449	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.01%	-191,541	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-277,552	-0.02%	-285,882	-0.04%
Különadó	-8,496	0.00%	-2,294	0.00%
Letétkezelői díj	-48,011	0.00%	-26,254	0.00%
Díjak összesen	-615,312	-0.04%	-574,420	-0.07%
Kötelezettségek összesen	-615,312	-0.04%	-574,420	-0.07%
Nettó eszközérték	1,419,367,950	100.00%	791,038,494	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2019.12.31	2020.12.31
Accorde CVK3 Alapok Alapja A sorozat	729,969,363	217,854,288
Accorde CVK3 Alapok Alapja B sorozat	1,418,837	1,178,117
Accorde CVK3 Alapok Alapja C sorozat	441,730	329,242

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 CVK3 Alapok Alapja A sorozat	1.077546	1.076866
Accorde CVK3 Alapok Alapja B sorozat	1.040519	1.036299
Accorde CVK3 Alapok Alapja C sorozat	1.112453	1.130279

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	1,359,582,773	100.00	763,845,304	100.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Értékpapírok összesen	1,359,582,773	100.00	763,845,304	100.00	

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

				Ft-ban
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény	
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	31,435,092			
ebből:				
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0			
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0			
Részvények	0			
Befektetési jegyek	31,435,092			
Certifikát	0			
ETF	0			
Értékpapírok után kapott kamat	0			
Értékpapírok után kapott osztalék	0			
Bankoktól kapott kamat	0			
Értékpapír kölcsönzési díj	0			
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	58,506,014			
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	66,578			
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0			
Opció/sruktúrált termék bevétele	0			
Egyéb pénzügyi bevétel	0			
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		24,202,868		
ebből:				
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0		
Részvények		0		
Befektetési jegyek		24,202,868		
Certifikát		0		
ETF		0		
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0		
Banki kamat		23,603		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		18,995,208		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		0		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0		
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0		
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0		
Összesen	90,007,684	43,221,679	46,786,005	

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	4	323,581	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	4	323,581	-323,577

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

			Ft-ban
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.	
Alapkezelői díj	0	0	
Letétkezelői díj	318,902	292,648	
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	79,550	79,550	
Határidős kötés költség	0	0	
Bankköltség	13,371	13,371	
Hatósági díjak	0	0	
Összesen	1,745,583	1,241,831	

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	44,717
-------------	--------------------------	---------------

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	1.067130	377,000,704	353,284,579
2020.02.28	1.021729	360,960,996	353,284,579
2020.03.31	0.902023	282,564,116	313,255,882
2020.04.30	0.949973	297,584,731	313,255,882
2020.05.29	0.974098	304,628,073	312,728,398
2020.06.30	0.996761	276,058,111	276,955,196
2020.07.31	0.966741	267,744,006	276,955,196
2020.08.31	0.992911	280,250,580	282,251,568
2020.09.30	0.967455	273,065,653	282,251,568
2020.10.30	0.936107	259,340,047	277,040,976
2020.11.30	1.041696	249,703,427	239,708,649
2020.12.31	1.076866	234,599,871	217,854,288

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	1.029867	1,461,049.74	1,418,678
2020.02.28	0.985638	1,398,302.55	1,418,678
2020.03.31	0.873416	1,228,521.68	1,406,571
2020.04.30	0.920483	1,294,724.44	1,406,571
2020.05.29	0.942701	1,325,976.48	1,406,571
2020.06.30	0.963460	1,316,434.85	1,366,361
2020.07.31	0.933575	1,275,601.13	1,366,361
2020.08.31	0.958136	1,309,159.54	1,366,361
2020.09.30	0.933705	1,123,048.90	1,202,788
2020.10.30	0.902469	1,085,478.91	1,202,788
2020.11.30	1.003347	1,206,814.32	1,202,788
2020.12.31	1.036299	1,220,881.43	1,178,117

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	1.103099	487,272.07	441,730
2020.02.28	1.056830	466,833.48	441,730
2020.03.31	0.945164	369,566.68	391,008
2020.04.30	0.997662	365,634.11	366,491
2020.05.29	1.022517	374,743.34	366,491
2020.06.30	1.045664	383,226.56	366,491
2020.07.31	1.013758	371,533.29	366,491
2020.08.31	1.040948	342,723.88	329,242
2020.09.30	1.015747	334,426.46	329,242
2020.10.30	0.982867	323,601.19	329,242
2020.11.30	1.093355	359,978.54	329,242
2020.12.31	1.130279	372,135.41	329,242

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
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

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

Ft-ban				
Megnevezés	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. össz	0	0	0	0

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi állampapír összesen		0	0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Belföldi részvény összesen	0	0	0	0

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

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	139,108,173	141,204,156	-3,882,271	137,321,885
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	53,569,429	56,395,955	21,386,909	77,782,864
Accorde Global Alap Bef.jegy	128,929,849	132,896,929	6,984,737	139,881,666
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	92,414,419	91,161,741	6,883,396	98,045,137
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	23,306,045	24,793,745	1,268,706	26,062,451
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy A sorozat HUF	122,548,500	138,147,965	-8,875,596	129,272,369
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	63,440,382	61,843,635	3,085,058	64,928,693
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	26,539,693	25,770,918	-2,896,038	22,874,880
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Alap 'A'	4,574,308	12,257,062	605,554	12,862,616
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	6,666,567	8,999,999	119,145	9,119,144
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	11,482,601	23,589,935	2,667,983	26,257,918
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	5,207,500	23,128,258	-3,692,577	19,435,681
Befektetési jegy összesen	677,787,466	740,190,297	23,655,007	763,845,304
MINDÖSSZESEN	677,787,466	740,190,297	23,655,007	763,845,304

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 CVK3 Alapok Alapja A sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	1,312,974,421	786,575,817	234,599,871
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.951216	1.077546	1.076866

Accorde CVK3 Alapok Alapja B sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	2,058,238.28	1,476,327.43	1,220,881.43
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.925029	1.040519	1.036299

Accorde CVK3 Alapok Alapja C sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (USD)	826,381.73	491,403.92	372,135.41
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.965156	1.112453	1.130279

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	EUR/HUF	FWD	1,600,000	117,251.12	330.05
2020.01.02	USD/HUF	FWD	453,046	-260,023.50	294.70
2020.01.02	USD/HUF	FWD	21,000	-18,352.13	295.00
2020.01.02	EUR/HUF	FWD	-145,000	-7,726.21	330.07
2020.01.02	USD/HUF	FWD	14,000	-136,120.71	303.85
2020.01.02	EUR/HUF	FWD	16,000	-91,616.97	335.85
2020.01.02	EUR/HUF	FWD	-20,000	-13,864.23	329.43
2020.01.02	USD/HUF	FWD	-6,000	3,443.67	294.70
2020.01.02	EUR/HUF	FWD	18,000	-18,478.68	331.15
2020.01.02	USD/HUF	FWD	6,500	-7,305.24	295.25
2020.01.13	EUR/HUF	FWD	9,000	-1,825.38	335.30
2020.01.13	USD/HUF	FWD	3,500	-507.87	301.19
2020.01.16	EUR/HUF	FWD	-25,000	-12,095.58	333.44
2020.01.17	EUR/HUF	FWD	26,000	-10,707.67	336.00
2020.02.04	EUR/HUF	FWD	1,575,000	-1,358,156.49	337.99
2020.02.04	EUR/HUF	FWD	-1,575,000	1,000,331.26	337.00
2020.02.04	USD/HUF	FWD	-453,046	126,955.36	304.50
2020.02.04	USD/HUF	FWD	453,046	-218,847.81	303.71
2020.02.04	USD/HUF	FWD	-39,000	-771.13	304.20

Accorde CVK3 Alapok alapja 2020.

2020.02.04	USD/HUF	FWD	39,000	-6,757.32	303.40
2020.02.04	EUR/HUF	FWD	96,000	25,427.09	336.10
2020.02.04	EUR/HUF	FWD	-96,000	-14,112.75	336.98
2020.03.06	USD/HUF	FWD	-31,000	17,822.30	295.60
2020.03.06	EUR/HUF	FWD	-99,000	-59,161.24	335.00
2020.03.13	EUR/HUF	FWD	-10,000	929.99	338.69
2020.03.17	USD/HUF	FWD	-25,000	-64,939.62	312.90
2020.03.26	EUR/HUF	FWD	-158,000	123,533.40	354.81
2020.03.26	USD/HUF	FWD	-71,000	38,132.65	322.67
2020.04.06	USD/HUF	FWD	2,000	-4,373.08	338.95
2020.04.06	EUR/HUF	FWD	8,000	-16,965.80	365.90
2020.04.15	USD/HUF	FWD	17,000	-2,373.99	321.62
2020.04.15	EUR/HUF	FWD	53,500	24,392.54	351.15
2020.04.29	USD/HUF	FWD	-20,000	11,897.41	328.00
2020.05.05	EUR/HUF	FWD	-1,407,000	-379,919.80	351.80
2020.05.05	EUR/HUF	FWD	1,407,000	577,543.05	353.25
2020.05.05	USD/HUF	FWD	-337,046	-203,794.56	324.00
2020.05.05	USD/HUF	FWD	337,046	170,202.97	324.67
2020.05.05	USD/HUF	FWD	-27,000	-2,825.89	324.50
2020.05.05	USD/HUF	FWD	27,000	-5,995.78	325.40
2020.05.05	EUR/HUF	FWD	-133,500	-41,502.81	353.35
2020.05.05	EUR/HUF	FWD	133,500	36,047.83	351.80
2020.05.08	EUR/HUF	FWD	-13,500	-5,750.18	350.60
2020.05.08	USD/HUF	FWD	-8,500	-1,294.51	323.00
2020.05.14	USD/HUF	FWD	4,000	-2,066.81	328.65
2020.05.14	EUR/HUF	FWD	13,000	-9,440.31	356.40
2020.05.21	EUR/HUF	FWD	-2,000	-3,263.81	348.50
2020.05.29	USD/HUF	FWD	15,000	1,385.08	313.55
2020.05.29	EUR/HUF	FWD	53,500	-48,196.04	350.35
2020.06.05	USD/HUF	FWD	6,500	-3,290.30	304.90
2020.06.05	EUR/HUF	FWD	24,000	-12,240.81	346.20
2020.06.12	USD/HUF	FWD	4,500	-4,204.18	306.55
2020.06.12	EUR/HUF	FWD	14,500	852.52	346.80
2020.06.19	EUR/HUF	FWD	-5,000	-740.55	346.75
2020.06.22	EUR/HUF	FWD	-45,000	-13,644.60	346.60
2020.06.22	USD/HUF	FWD	-3,000	485.87	308.60
2020.06.26	USD/HUF	FWD	1,000	-814.72	316.65
2020.06.26	EUR/HUF	FWD	3,000	-1,264.43	356.05
2020.07.06	USD/HUF	FWD	1,500	780.20	312.00
2020.07.06	EUR/HUF	FWD	7,000	-2,543.00	353.80
2020.07.13	EUR/HUF	FWD	-6,000	-1,922.61	354.20
2020.07.13	USD/HUF	FWD	-1,500	-1,206.85	312.20
2020.07.28	EUR/HUF	FWD	-14,000	3,652.52	346.82
2020.07.28	USD/HUF	FWD	-4,000	-178.64	295.32
2020.07.31	EUR/HUF	FWD	-8,500	-1,370.92	345.00
2020.07.31	USD/HUF	FWD	-2,500	819.26	291.10
2020.08.07	EUR/HUF	FWD	-9,500	-5,826.03	345.96
2020.08.07	USD/HUF	FWD	-3,000	6,229.27	294.75

Accorde CVK3 Alapok alapja 2020.

2020.08.14	EUR/HUF	FWD	18,000	-925.75	346.60
2020.08.14	USD/HUF	FWD	2,500	335.43	292.95
2020.08.18	USD/HUF	FWD	-30,000	-52,881.21	292.03
2020.08.24	EUR/HUF	FWD	-5,000	-1,678.83	351.70
2020.08.24	USD/HUF	FWD	-7,000	-3,123.80	297.20
2020.09.03	EUR/HUF	FWD	33,000	-6,157.56	357.95
2020.09.04	USD/HUF	FWD	2,000	-957.69	303.60
2020.09.04	EUR/HUF	FWD	5,500	-2,750.60	360.00
2020.09.11	EUR/HUF	FWD	-1,000	131.23	357.60
2020.09.15	USD/HUF	FWD	-337,046	-104,691.37	300.70
2020.09.15	EUR/HUF	FWD	-1,323,500	-88,011.98	357.60
2020.09.15	EUR/HUF	FWD	1,323,500	499,831.86	358.50
2020.09.15	USD/HUF	FWD	337,046	151,760.64	300.80
2020.09.15	USD/HUF	FWD	-4,500	2,652.17	301.60
2020.09.15	USD/HUF	FWD	4,500	-3,137.95	301.95
2020.09.15	EUR/HUF	FWD	12,000	340.71	358.85
2020.09.15	EUR/HUF	FWD	-12,000	-1,997.97	357.50
2020.09.18	EUR/HUF	FWD	2,000	1,309.12	361.50
2020.09.24	EUR/HUF	FWD	-34,500	-60,687.89	364.92
2020.09.24	USD/HUF	FWD	-8,500	-15,407.14	312.04
2020.09.28	EUR/HUF	FWD	-185,000	-72,069.58	364.80
2020.10.05	EUR/HUF	FWD	1,000	313.31	359.05
2020.10.09	USD/HUF	FWD	3,500	2,324.05	302.00
2020.10.09	EUR/HUF	FWD	10,000	9,719.21	357.00
2020.10.16	EUR/HUF	FWD	-3,500	-732.42	365.75
2020.10.16	USD/HUF	FWD	-1,000	-516.99	311.50
2020.10.22	EUR/HUF	FWD	-5,000	-1,710.66	365.45
2020.10.22	USD/HUF	FWD	-1,500	103.92	308.30
2020.10.30	USD/HUF	FWD	-9,000	-6,362.55	314.60
2020.10.30	EUR/HUF	FWD	-30,000	-21,360.92	368.00
2020.11.06	EUR/HUF	FWD	20,000	17,949.43	358.70
2020.11.06	USD/HUF	FWD	6,000	9,310.08	301.30
2020.11.13	EUR/HUF	FWD	50,500	-21,372.49	356.50
2020.11.13	USD/HUF	FWD	15,000	-14,550.14	301.60
2020.11.27	EUR/HUF	FWD	41,000	-74,389.86	363.50
2020.11.27	USD/HUF	FWD	13,000	-19,953.51	304.50
2020.12.04	EUR/HUF	FWD	8,500	-2,048.81	359.30
2020.12.04	USD/HUF	FWD	2,000	-556.99	295.00
2020.12.11	EUR/HUF	FWD	24,500	-32,888.49	355.90
2020.12.11	USD/HUF	FWD	7,500	-8,683.93	293.40
2020.12.18	USD/HUF	FWD	-1,000	-799.28	291.00
2020.12.21	EUR/HUF	FWD	-26,000	-4,553.84	361.13
2020.12.29	EUR/HUF	FWD	6,000	-9,817.15	365.50
2020.12.29	USD/HUF	FWD	2,000	-2,213.25	298.00

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

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 mindenkor értékesítésének biztosítottságát 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 limitrendszer működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétettségre 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 kitettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitettségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- a nettó kockázati kitettségeket 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 kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére 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 kitettség mértéke (%)
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.01.31	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.02.28	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.03.31	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.04.30	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.05.29	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.06.30	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.07.31	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.08.31	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.09.30	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.10.30	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2020.11.30	100.00
Accorde CVK3 Alapok Alapja	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:1111-678

Accorde CVK3 Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2020 . é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde CVK3 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
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	1,419,563	0	782,828
I.	Követelések	0	0	0
1.	Követelések	0	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	1,359,583	0	763,845
1.	Értékpapírok	1,311,561	0	740,190
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	48,022	0	23,655
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	48,022	0	23,655
III.	Pénzeszközök	59,980	0	18,983
1.	Pénzeszközök	59,327	0	16,456
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	653	0	2,527
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	420	0	8,785
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,419,983	0	791,613

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde CVK3 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
A.	Saját tőke	1,419,368	0	791,039
I.	Induló tőke	1,264,939	0	629,656
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,297,875	0	1,295,030
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,032,936	0	-665,374
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	154,429	0	161,383
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	30,207	0	6,572
2.	Értékelési különbözet tartaléka	49,095	0	34,967
3.	Előző év(ek) eredménye	88,352	0	75,127
4.	Üzleti év eredménye	-13,225	0	44,717
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	615	0	574
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,419,983	0	791,613

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde CVK3 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	59,852	0	90,008
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	70,563	0	43,222
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-10,711</i>	<i>0</i>	<i>46,786</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	2,083	0	1,746
V.	Egyéb ráfordítások	431	0	323
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-13,225	0	44,717

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde CVK3 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
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	976,847	617,922
1.	Tárgyévi eredmény	-13,225	44,717
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	212,307	-22,492
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	800,355	595,738
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-22,490	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-100	-41
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok 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
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1,004,801	-658,919
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-1,010,820	-1,001,020
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	6,019	342,101
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
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-27,954	-40,997

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde CVK3 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 CVK3 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): 1111-678

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:

Név	Lakcím	Aláírás
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 tárgyévi 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. 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 tőkében 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 tőkében 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 különbözetek 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 különbözeteként 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 különbözetek 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 különbözetek 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://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2020. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde CVK3 Alapok Alapja A sorozat	234,599,871	234,599,871	217,854,288	1.076866	HUF
Accorde CVK3 Alapok Alapja B sorozat	445,780,435	1,220,881	1,178,117	1.036299	EUR
Accorde CVK3 Alapok Alapja C sorozat	110,658,186	372,135	329,242	1.130278	USD
	791,038,492				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	31,435,092		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	31,435,092		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	58,506,014		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	66,578		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		24,202,868	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		24,202,868	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		23,603	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		18,995,208	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	90,007,684	43,221,679	46,786,005

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	4	323,581	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	4	323,581	-323,577

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	318,902	292,648
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	79,550	79,550
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	13,371	13,371
Hatósági díjak	0	0
Összesen	1,745,583	1,241,831

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
ETF összesen		0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. í	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi állampapír összesen		0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Belföldi részvény összesen	0	0	0	0

Accorde CVK3 Alapok alapja 2020.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi részvény összesen		0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	139,108,173	141,204,156	-3,882,271	137,321,885
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HU	53,569,429	56,395,955	21,386,909	77,782,864
Accorde Global Alap Bef.jegy	128,929,849	132,896,929	6,984,737	139,881,666
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat I	92,414,419	91,161,741	6,883,396	98,045,137
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	23,306,045	24,793,745	1,268,706	26,062,451
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy A sorozat HUF	122,548,500	138,147,965	-8,875,596	129,272,369
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	63,440,382	61,843,635	3,085,058	64,928,693
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat	26,539,693	25,770,918	-2,896,038	22,874,880
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Alap 'A'	4,574,308	12,257,062	605,554	12,862,616
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	6,666,567	8,999,999	119,145	9,119,144
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Al	11,482,601	23,589,935	2,667,983	26,257,918
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	5,207,500	23,128,258	-3,692,577	19,435,681
Befektetési jegy összesen	677,787,466	740,190,297	23,655,007	763,845,304
MINDÖSSZESEN	677,787,466	740,190,297	23,655,007	763,845,304

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	HUF	291,000	291.00	-6,342	0	-5,501
USD/HUF	USD	7,500	293.40	29,568	0	23,260
USD/HUF	USD	2,000	295.00	4,686	0	3,002
USD/HUF	USD	2,000	298.00	-1,313	0	-2,997
USD/HUF	USD	337,046	300.80	-1,164,675	0	-1,448,792
USD/HUF	USD	6,000	301.30	-23,732	0	-28,790
USD/HUF	USD	15,000	301.60	-63,830	0	-76,477
USD/HUF	USD	4,500	301.95	-20,724	0	-24,518
USD/HUF	USD	3,500	302.00	-16,293	0	-19,244
USD/HUF	USD	13,000	304.50	-93,009	0	-103,979
USD/HUF	HUF	462,450	308.30	16,430	0	17,697
USD/HUF	HUF	311,500	311.50	14,153	0	14,998
USD/HUF	HUF	2,652,340	312.04	124,886	0	132,075
USD/HUF	HUF	2,831,400	314.60	155,266	0	162,883
EUR/HUF	EUR	24,500	355.90	227,395	0	115,344
EUR/HUF	EUR	50,500	356.50	438,419	0	207,452
EUR/HUF	EUR	10,000	357.00	81,817	0	36,079
EUR/HUF	EUR	1,323,500	358.50	8,843,776	0	2,789,955
EUR/HUF	EUR	20,000	358.70	129,643	0	38,160
EUR/HUF	EUR	12,000	358.85	75,986	0	21,096
EUR/HUF	EUR	1,000	359.05	6,132	0	1,558
EUR/HUF	EUR	8,500	359.30	50,000	0	11,118
EUR/HUF	HUF	9,389,380	361.13	-105,373	0	13,570
EUR/HUF	EUR	2,000	361.50	7,366	0	-1,783
EUR/HUF	EUR	41,000	363.50	69,022	0	-118,567
EUR/HUF	HUF	67,488,000	364.80	-71,006	0	775,493
EUR/HUF	HUF	12,589,740	364.92	-9,103	0	148,758
EUR/HUF	HUF	1,827,250	365.45	1,330	0	24,209
EUR/HUF	EUR	6,000	365.50	-1,896	0	-29,351
EUR/HUF	HUF	1,280,125	365.75	1,981	0	17,996
EUR/HUF	HUF	11,040,000	368.00	84,459	0	221,753
Forward és futures ügyletek összesen			8,785,021	0	0	2,916,457

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			8,785,021	0	0	2,916,457

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
Kölcsönbe adott értékpapírok		0	0	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde CVK3 Alapok Alapja
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2020.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde CVK3 Alapok Alapja A sorozat	234,599,871	234,599,871	217,854,288	1.076866	HUF
Accorde CVK3 Alapok Alapja B sorozat	445,780,435	1,220,881	1,178,117	1.036299	EUR
Accorde CVK3 Alapok Alapja C sorozat	110,658,186	372,135	329,242	1.130278	USD
	791,038,492				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0	Ft	
	hitel1	0	Ft	
	hitel2	0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	0	Ft	
	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	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0	Ft	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	Ft	
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
	jogcím2	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	574,495	Ft	
	Könyvvizsgálat	285,932	Ft	49.77%
	Könyvelés	191,566	Ft	33.35%
	Alapkezelői díj	0	Ft	
	Letétkezelői díj	26,254	Ft	4.57%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	0	Ft	
	Felügyeleti díj	68,449	Ft	11.91%
	Befektetési alapok különadója	2,294	Ft	0.40%
	Határidős veszteség	0	Ft	
	Kötelezettségek összesen:	574,495	Ft	100.00%

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	16,455,503	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	17,427,194	Ft	2.20%
	Devizabetétszámla - USD	-2,312,920	Ft	-0.29%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	1,341,229	Ft	0.17%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	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	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	2,527,076	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	3,093,789	Ft	0.39%
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	-566,713	Ft	-0.07%
	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	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0	Ft	
	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 eszközérték	0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	8,785,035	Ft	1.11%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft	
	Lekötött betétszámla	0	Ft	
	Lekötött betét USD	0	Ft	
	Lekötött betét EUR	0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft	
	Bankszámla1	0	Ft	
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	677,787,466	763,845,304	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft

Accorde CVK3 Alapok alapja 2020.

II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	677,787,466	763,845,304	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	677,787,466	763,845,304	Ft	
	Accorde Abacus Alap Bef.jegy	139,108,173	137,321,885	Ft	17.35%
	Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	53,569,429	77,782,864	Ft	9.83%
	Accorde Global Alap Bef.jegy	128,929,849	139,881,666	Ft	17.67%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	92,414,419	98,045,137	Ft	12.39%
	Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	23,306,045	26,062,451	Ft	3.29%
	Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy A sorozat HUF	122,548,500	129,272,369	Ft	16.33%
	Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	63,440,382	64,928,693	Ft	8.20%
	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	26,539,693	22,874,880	Ft	2.89%
	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Alap 'A'	4,574,308	12,862,616	Ft	1.62%
	Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	6,666,567	9,119,144	Ft	1.15%
	HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	11,482,601	26,257,918	Ft	3.32%
	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	5,207,500	19,435,681	Ft	2.46%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7.	ETF (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8.	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9.	Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
	AIEH		0	Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	677,787,466	791,612,918	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde CVK3 Alapok Alapja Üzleti jelentés 2020

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénytőzsválcok 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 tőkeemfelelési kritériumokon. Az Európai Központi Bank is hasonlóan cselekedett, növelte az eszközvásárlási programon keresztül a piacnak nyújtott likviditást, igaz a negatív kamatokat 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 nyersanyagtípus. Az összes nyersanyagpiac közül viszont a legidegtépőbb 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 áldozatául 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 áldozatául 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. Befektetései 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 az 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.