

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Global Alap

Éves jelentés

2020

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves Jelentés	6
I. Vagyongkimutatás	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.....	11
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	11
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	15
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	15
Éves beszámoló	18
Mérleg.....	19
Eredménykimutatás.....	21
Cash Flow kimutatás.....	22
Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz	23
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	24
Az Alap főbb adatai.....	24
A számviteli politika fő vonásai	25
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	27
Üzleti jelentés	33

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1511 Budapest 1112, P.F. 12. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0850, +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Global Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2020.12.31.

fordulónapra készített éves jelentéséről
a befektetési alap tulajdonosai (befektetői) részére

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Global Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-670) 2020. évi éves jelentése I-VII. 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.

A 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 könyvvizsgálataért 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfeleltünk 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 jutunk, 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 jelenteni valónk.

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 könyvvizsgálatáért 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 bocsássunk 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 eredőé, 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 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 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 hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk 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 19.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

Éves Jelentés

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

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	2019.12.31		2020.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Global Alap SAXO EUR 7609122	164,571,853	9.08%	147,754,269	14.35%
Accorde Global Alap UniCredit EUR	400,401,840	22.09%	167,565,314	16.28%
Accorde Global Alap UniCredit HUF	188,190,823	10.38%	157,590,318	15.31%
Accorde Global Alap UniCredit RUB	10,523	0.00%	0	0.00%
Accorde Global Alap UniCredit USD	116,461	0.01%	37,992,956	3.69%
<i>Deviza összesen</i>	<i>753,291,500</i>	<i>41.55%</i>	<i>510,902,857</i>	<i>49.64%</i>
Banki egyenlegek összesen	753,291,500	41.55%	510,902,857	49.64%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
HELLENIC REP 01/30/2033	146,603,220	8.09%	0	0.00%
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	133,056,066	7.34%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>279,659,286</i>	<i>15.43%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	63,875,468	3.52%	32,652,025	3.17%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	43,884,760	2.42%	61,381,844	5.96%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	142,272,548	7.85%	83,591,967	8.12%
Alpha Bank	0	0.00%	19,859,200	1.93%
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	63,558,996	3.51%	0	0.00%
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	36,493,371	2.01%	0	0.00%
Cairo Mezz Plc.	0	0.00%	1,337,510	0.13%
Duna House Részvény	109,047,900	6.01%	84,494,420	8.21%
Eurobank Holdings SA	27,367,056	1.51%	42,252,844	4.11%
LYXOR MSCI GREECE	8,795,137	0.49%	8,028,296	0.78%
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	0	0.00%	104,456,390	10.15%
Magyar Telekom	44,600,000	2.46%	38,000,000	3.69%
Raiffeisen Bank International	22,201,028	1.22%	0	0.00%
Sberbank	41,186,969	2.27%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>603,283,233</i>	<i>33.28%</i>	<i>476,054,496</i>	<i>46.25%</i>
<i>Certifikált</i>				
Fortenova CB	0	0.00%	24,657,373	2.40%
Fortenova DR	0	0.00%	6,012,607	0.58%
<i>Certifikált összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>30,669,980</i>	<i>2.98%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Opció</i>				
<i>Opció Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	882,942,519	48.70%	506,724,476	49.23%

Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
EURO	40,104,636	2.21%	0	0.00%
USA DOLLÁR	2,063,180	0.11%	2,180,541	0.21%
Accorde Global Alap Bef.jegy	0	0.00%	25,999,999	2.53%
Értékpapír	210,006,930	11.58%	0	0.00%
Követelések összesen	252,174,746	13.91%	28,180,540	2.74%
Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>			0	0.00%
<i>Határidős</i>	10,276,994	0.57%	-2,782,217	-0.27%
<i>Határidős összesen</i>	10,276,994	0.57%	-2,782,217	-0.27%
Egyéb eszközök összesen	11,337,866	0.63%	-2,782,217	-0.27%
Eszközök összesen			1,899,746,631	104.79%
			1,043,025,656	101.33%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-7,253,265	-0.40%	-4,051,220	-0.39%
Elemzési díj	-114,621	-0.06%	-1,270,978	-0.12%
Felügyeleti díj	-113,338	-0.01%	-83,415	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.01%	-191,541	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-301,052	-0.02%	-317,707	-0.03%
Különadó	-176,807	-0.01%	-86,105	-0.01%
Letétkezelői díj	-119,803	-0.01%	-66,261	-0.01%
Sikerdíj	-77,358,581	-4.27%	0	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-86,661,123</i>	<i>-4.78%</i>	<i>-6,067,227</i>	<i>-0.59%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Global Alap Befektetési jegy	0	0.00%	-7,594,608	-0.74%
EURO	-133,993	-0.01%	-74,568	-0.01%
Kötelezettségek összesen	-86,795,116	-4.79%	-13,736,403	-1.33%
Nettó eszközérték			1,812,951,515	100.00%
			1,029,289,253	100.00%

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

	2019.12.31	2020.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	1,672,346,025	944,140,931

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján (befektetési jegy névértéke 1 HUF):

	2019.12.31	2020.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.084077	1.090186

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

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	316,757,086	35.88	298,428,660	58.89
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	30,669,980	6.05
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	286,526,147	32.45	177,625,836	35.05
Opciók	0	0.00	0	0.00
CFD-k	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	279,659,286	31.67	0	0.00
Értékpapírok összesen	882,942,519	100.00	506,724,476	100.00

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében nem történt érdemi változás. A lecsökkent kezelt vagyon ugyanazokba az eszközosztályokba került befektetésre.

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	117,051,056		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	64,408,608		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	21,992		
Részcvények	24,890,852		
Befektetési jegyek	20,700,595		
Certifikát	0		
ETF	7,029,009		
Értékpapírok után kapott kamat	10,671,263		
Értékpapírok után kapott osztalék	4,470,324		
Bankoktól kapott kamat	11,925		
Értékpapír kölcsönzési díj	27,556		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	36,193,920		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	49,276,195		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	282,183,452		
Opció/sruktúrált termék bevétele	4,771,202		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		34,781,104	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		34,781,104	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		53,381	
Banki kamat		350,315	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		123,396,814	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4,569,609	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		238,497,487	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		9,959,063	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	504,656,893	411,607,773	93,049,120

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	64	814,555	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	64	814,555	-814,491

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	19,178,053	15,126,831	
Letétkezelői díj	891,213	824,952	
Értékelési díj	0	0	
Könyvelési díj	762,000	570,428	
Könyvvizsgálói díj	571,759	253,999	
Sikerdíj	0	0	
Elemzési és kutatási díj	2,268,537	997,559	
Értékpapír adás-vétel költsége	995,502	995,502	
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	233,079	233,079	
Határidős kötés költség	3,986,311	3,986,311	
Bankköltség	28,212	28,212	
Hatósági díjak	0	0	
Összesen	28,914,665	23,016,872	

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	63,320
-------------	--------------------------	---------------

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 saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2020.01.31	1,549,716,371	1.078176	1,437,350,272
2020.02.28	1,409,087,765	0.970038	1,452,610,697
2020.03.31	1,079,774,599	0.925035	1,167,279,144
2020.04.30	1,078,301,529	0.953719	1,130,628,620
2020.05.29	1,116,931,931	0.993339	1,124,421,983
2020.06.30	1,099,329,469	1.056953	1,040,092,589
2020.07.31	1,023,672,280	1.018651	1,004,928,897
2020.08.31	989,651,097	1.005284	984,449,667
2020.09.30	905,681,515	0.957349	946,030,430
2020.10.30	890,455,223	0.941118	946,167,220
2020.11.30	982,607,451	1.047698	937,873,229
2020.12.31	1,029,289,254	1.090186	944,140,931

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

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

					Ft-ban	
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték	
Lyxor MSCI GREECE UCITS ETF	EUR	25,000	8,249,792	-221,496	8,028,296	
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCI	EUR	20,000	81,120,491	23,335,899	104,456,390	
ETF összesen		45,000	89,370,283	23,114,403	112,484,686	

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Fortenova CB	EUR	250,113	25,387,194	-729,821	24,657,373
Fortenova DR	EUR	60,989	6,190,560	-177,953	6,012,607
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		311,102	31,577,754	-907,774	30,669,980

					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-különbség	mérleg fordulónapi érték
Duna House Részvény	1,167,050	88,438,300	-3,943,880	84,494,420
Magyar Telekom	10,000,000	43,722,420	-5,722,420	38,000,000
Belföldi részvény összesen	11,167,050	132,160,720	-9,666,300	122,494,420

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Alpha Bank	EUR	57,000	25,430,939	-5,571,739	19,859,200
Cairo Mezz Plc.	EUR	29,733	0	1,337,510	1,337,510
Eurobank Holdings SA	EUR	200,000	35,245,204	7,007,640	42,252,844
Külföldi részvény összesen		286,733	60,676,143	2,773,411	63,449,554

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Közép-Európai Részvényala HUF	30,096,335	29,528,387	3,123,638	32,652,025
Accorde Spartan Görög Részvényala HUF	69,649,995	73,000,000	-11,618,156	61,381,844
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alap EUR	200,000	65,280,000	18,311,967	83,591,967
Befektetési jegy összesen	99,946,330	167,808,387	9,817,449	177,625,836

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
CFD összesen		0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		111,756,215	481,593,287	25,131,189	506,724,476

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

	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	4,420,742,700	1,812,951,518	1,029,289,254
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.951275	1.084077	1.090186

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	Gold - Feb 2020 fut	Határidős	5	7,791,112.00	1,475.20
2020.01.02	Gold - Feb 2020 fut	Határidős	5	6,553,960.00	1,483.60
2020.02.05	Gold - Apr 2020 fut	Határidős	3	-237,510.00	1,560.20

Accorde Global Alap 2020.

2020.02.06	Gold - Apr 2020 fut	Határidős	3	-1,241,203.50	1,556.50
2020.02.11	Gold - Apr 2020 fut	Határidős	3	-343,467.30	1,566.40
2020.02.12	WTI Light Sweet Crude Oil - Apr 2020 fut	Határidős	5	573,851.50	51.04
2020.02.12	WTI Light Sweet Crude Oil - Apr 2020 fut	Határidős	5	-514,915.40	51.74
2020.02.12	Gold - Apr 2020 fut	Határidős	3	-446,673.60	1,566.80
2020.02.12	Gold - Apr 2020 fut	Határidős	1	-155,095.00	1,566.60
2020.02.19	WTI Light Sweet Crude Oil - Apr 2020 fut	Határidős	5	992,608.00	52.85
2020.02.20	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	2	-481,450.50	13,679.00
2020.02.24	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	482,106.00	13,014.00
2020.02.24	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	-215,679.00	13,041.50
2020.02.28	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	157,706.50	2,940.38
2020.03.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	2,992,498.50	2,961.25
2020.03.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	2,078,758.50	2,991.25
2020.03.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	2,295,771.75	2,984.13
2020.03.04	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,974,801.25	3,041.25
2020.03.04	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-2,049,888.75	3,038.75
2020.03.05	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	1,225,719.25	3,047.25
2020.03.05	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	1,150,521.75	3,044.75
2020.03.05	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	917,409.50	3,037.00
2020.03.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,007,028.75	2,919.63
2020.03.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,091,870.00	2,916.75
2020.03.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,637,805.00	2,898.25
2020.03.09	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-2,206,171.50	2,810.00
2020.03.10	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	1,257,660.00	2,811.75
2020.03.11	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	2	1,146,895.50	10,475.50
2020.03.11	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-1,033,880.25	10,283.50
2020.03.12	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	-6,686,397.88	2,602.92
2020.03.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-213,522.75	2,499.00
2020.03.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-185,843.88	2,497.25
2020.03.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	553,577.50	2,450.50
2020.03.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-166,073.25	2,496.00
2020.03.19	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,024,240.00	2,420.00
2020.03.19	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	840,407.00	8,515.50
2020.03.23	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-4,351,554.00	2,352.75
2020.03.23	Gold - Apr 2020 fut	Határidős	1	1,454,356.80	1,523.40
2020.03.23	Gold - Apr 2020 fut	Határidős	1	1,237,190.40	1,530.00
2020.03.24	WTI Light Sweet Crude Oil - May 2020 fut	Határidős	6	-1,789,460.40	24.92
2020.03.24	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	3,222,635.63	9,239.00
2020.03.25	Gold - Jun 2020 fut	Határidős	3	2,383,319.70	1,610.00
2020.03.25	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,463,011.75	2,511.75
2020.03.26	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	7,197,343.13	2,459.25
2020.03.30	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	2,952,914.25	2,550.75
2020.04.01	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-865,853.75	9,582.00
2020.04.02	Gold - Jun 2020 fut	Határidős	1	255,063.60	1,630.10
2020.04.03	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-460,080.25	9,556.50
2020.04.06	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	25	-90,837.50	53.70
2020.04.07	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	-445,950.00	55.80
2020.04.09	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	25	-44,226.25	56.20
2020.04.09	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-106,143.00	10,539.00
2020.04.16	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-393,918.75	10,287.50
2020.04.16	Gold - Jun 2020 fut	Határidős	1	51,454.40	1,733.30

Accorde Global Alap 2020.

2020.04.21	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	1,935,240.50	10,469.50
2020.04.22	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	0.00	50.30
2020.04.27	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	-353,800.00	53.00
2020.04.30	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	-1,147,282.50	56.30
2020.05.04	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-1,033,665.75	10,595.00
2020.05.20	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	1,574,595.00	51.20
2020.05.20	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	787,297.50	52.10
2020.05.22	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	-174,780.00	52.80
2020.05.25	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	-350,530.00	53.50
2020.05.26	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	2,360,205.00	54.20
2020.05.26	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	2,010,545.00	54.60
2020.06.02	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	100	3,619,875.00	58.80
2020.06.02	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	100	2,585,625.00	59.40
2020.06.08	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-326,439.00	12,805.00
2020.06.11	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	200	-8,272,800.00	64.40
2020.06.15	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	1,388,840.00	60.80
2020.06.15	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	-347,210.00	61.80
2020.06.26	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	297,270.63	12,095.50
2020.07.01	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-972,482.50	12,110.50
2020.07.02	Gold - Aug 2020 fut	Határidős	1	-370,399.40	1,778.10
2020.07.09	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	1,253,477.75	12,616.50
2020.07.13	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	353,840.00	65.70
2020.07.15	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	1,592,415.00	66.20
2020.07.15	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	353,870.00	66.90
2020.08.28	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	1,423,400.00	63.20
2020.09.03	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2020 fut	Határidős	1	25,693.80	11,796.25
2020.09.04	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	0.00	62.50
2020.09.09	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	-178,990.00	62.60
2020.09.09	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	100	357,980.00	62.30
2020.09.15	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-134,122.50	13,221.00
2020.09.28	EURO STOXX Bank Index - Dec 2020 fut	Határidős	100	2,365,090.00	54.10
2020.09.30	EURO STOXX Bank Index - Dec 2020 fut	Határidős	100	-911,625.00	55.10
2020.10.01	EURO STOXX Bank Index - Dec 2020 fut	Határidős	100	-2,352,285.00	55.20
2020.10.06	EURO STOXX Bank Index - Dec 2020 fut	Határidős	100	4,145,865.00	55.60
2020.10.07	EURO STOXX Bank Index - Dec 2020 fut	Határidős	34	-122,253.80	57.50
2020.11.10	EURO STOXX Bank Index - Dec 2020 fut	Határidős	100	-6,462,540.00	65.30
2020.12.04	Gold - Feb 2021 fut	Határidős	1	-82,521.60	1,837.20
2020.12.10	EURO STOXX Bank Index - Mar 2021 fut	Határidős	50	978,230.00	76.40
2020.12.17	EURO STOXX Bank Index - Mar 2021 fut	Határidős	50	-88,867.50	75.40
2020.12.17	EURO STOXX Bank Index - Mar 2021 fut	Határidős	50	0.00	75.50

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-580,000	332,888.11	294.70
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-147,000	-109,251.29	329.38
2020.01.02	RUB/HUF	Forward	-27,000,000	-4,232,445.75	4.60
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-40,000	30,956.89	294.90
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-3,170,000	-168,910.98	330.07
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	147,000	-283,194.24	332.05

Accorde Global Alap 2020.

2020.01.02	EUR/USD	Forward	1,500,000	1,157,694.91	1.12
2020.01.16	EUR/HUF	Forward	150,000	-27,919.82	334.11
2020.01.21	RUB/HUF	Forward	27,000,000	-318,638.07	4.89
2020.01.22	USD/HUF	Forward	147,000	-45,413.54	302.26
2020.01.23	EUR/USD	Forward	-1,500,000	-1,976,467.74	1.11
2020.02.03	EUR/HUF	Forward	-147,000	-47,020.24	337.75
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-433,000	209,164.41	303.71
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	150,000	-129,348.24	337.99
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-40,000	2,933.24	303.30
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-3,170,000	-466,014.66	336.98
2020.02.05	EUR/USD	Forward	-1,500,000	-554,260.99	1.11
2020.02.05	EUR/USD	Forward	1,500,000	349,277.73	1.11
2020.02.12	EUR/HUF	Forward	-500,000	475,801.60	340.54
2020.03.02	EUR/HUF	Forward	-500,000	6,874.09	338.35
2020.03.06	EUR/HUF	Forward	673,000	-323,851.13	336.08
2020.03.09	EUR/HUF	Forward	-151,000	-46,892.84	336.68
2020.03.12	EUR/HUF	Forward	-123,000	-226,636.88	337.76
2020.04.02	EUR/RUB	Forward	-250,000	-1,660,289.00	85.86
2020.04.02	EUR/RUB	Forward	-250,000	-1,990,522.00	85.54
2020.04.03	EUR/RUB	Forward	250,000	153,513.82	84.46
2020.04.06	EUR/RUB	Forward	250,000	224,764.28	83.66
2020.04.06	EUR/HUF	Forward	-250,000	216,602.68	364.76
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	250,000	-124,139.77	357.73
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	250,000	-497,290.77	359.22
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	-250,000	1,276,062.40	362.34
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	500,000	-664,889.89	358.56
2020.04.15	EUR/HUF	Forward	500,000	-625,139.80	352.96
2020.04.16	EUR/HUF	Forward	124,000	-23,309.01	350.56
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-433,000	-218,658.24	324.67
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-2,497,000	-776,273.45	353.35
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-40,000	-7,052.71	325.00
2020.05.21	USD/HUF	Forward	-110,000	-161,465.29	316.91
2020.05.26	EUR/HUF	Forward	-192,000	-19,884.94	350.64
2020.06.10	EUR/HUF	Forward	280,000	-194,100.42	345.50
2020.06.23	EUR/HUF	Forward	375,000	138,124.96	349.32
2020.08.25	EUR/HUF	Forward	-500,000	-163,215.39	353.74
2020.08.26	EUR/HUF	Forward	500,000	-675,240.23	355.64
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-433,000	-216,570.18	300.75
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-192,000	-68,678.60	358.52
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-150,000	14,787.09	301.35
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-1,842,000	-511,834.13	358.60
2020.12.01	USD/RUB	Forward	-250,000	-585,483.55	76.32
2020.12.01	USD/HUF	Forward	-250,000	-92,236.93	298.02
2020.12.09	EUR/HUF	Forward	-250,000	-395,316.60	357.42
2020.12.11	USD/RUB	Forward	250,000	105,951.43	73.85
2020.12.18	EUR/HUF	Forward	250,000	116,369.04	357.86
2020.12.18	USD/HUF	Forward	250,000	129,954.23	291.33

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2020-ban.

A kezelt alapok számának és az alapokban kezelt vagyon növekedése nem járt a portfólió managerek számának növekedésével.

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 ÁÉKBV-alapkezelő 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.

Budapest, 2021. április 19.

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: 1111-670.

Accorde Global Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2020 . é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.

Nyilvántartási száma: 1111-670

Accorde Global Alap

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	1,888,409	0	1,045,808
I.	Követelések	252,175	0	28,181
1.	Követelések	251,702	0	28,181
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	473	0	0
II.	Értékpapírok	882,942	0	506,724
1.	Értékpapírok	738,772	0	481,593
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	144,170	0	25,131
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	144,170	0	25,131
III.	Pénzeszközök	753,292	0	510,903
1.	Pénzeszközök	724,284	0	455,566
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	29,008	0	55,337
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1,061	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	1,061	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	10,277	0	-2,782
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,899,747	0	1,043,026

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-670

Accorde Global Alap

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	1,812,952	0	1,029,289
I.	Induló tőke	1,672,346	0	944,141
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4,657,363	0	1,783,034
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2,985,017	0	-838,893
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	140,606	0	85,148
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	64,851	0	52,316
2.	Értékelési különbözet tartaléka	183,928	0	77,685
3.	Előző év(ek) eredménye	-282,598	0	-108,173
4.	Üzleti év eredménye	174,425	0	63,320
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	7,595
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	7,595
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési külön	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	86,795	0	6,142
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,899,747	0	1,043,026

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-670

Accorde Global Alap

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	698,722	0	504,657
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	402,965	0	411,608
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>295,757</i>	<i>0</i>	<i>93,049</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	119,937	0	28,915
V.	Egyéb ráfordítások	1,395	0	814
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	174,425	0	63,320

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-670

Accorde Global Alap

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	2,385,397	498,351
1.	Tárgyévi eredmény	174,425	63,320
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	84,559	-93,184
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	2,345,231	600,212
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-286,743	7,595
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	3,883	1,061
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	64,042	-80,653
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	-2,901,214	-740,740
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-2,620,159	-2,880,507
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-281,055	2,139,767
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	-515,817	-242,389

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Nyilvántartási száma: 1111-670.

Accorde Global Alap

alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

alap címe

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

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Global Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-103/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. január 29.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-670.

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18

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

Letétkezelő neve: Unicredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláírására jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Régely Károly	1026 Budapest, Páfrány u. 31.	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	együttes

Az Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt. által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33, MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199)

A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95")

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

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 tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.), 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. 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. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történik az értékpapírok értékelése.

Az értékpapírok Letétkezelő 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 pénzürtékre 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 különbözeteinek 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 különbözeteinek 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 különbözeteinek tartalékával szemben a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete számlán kell elszámolni, egyidejűleg a devizás eszközök (valutakészlet, devizabetét, külföldi pénzürtékre szóló követelések, értékpapírok) értékelési különbözeteinek 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,

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):
befektetési jegyek száma:
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:

2020. december 31.
1,029,289 eFt
944,140,931 db
1.090186 Ft

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	117,051,056		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	64,408,608		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	21,992		
Részvények	24,890,852		
Befektetési jegyek	20,700,595		
Certifikát	0		
ETF	7,029,009		
Értékpapírok után kapott kamat	10,671,263		
Értékpapírok után kapott osztalék	4,470,324		
Bankoktól kapott kamat	11,925		
Értékpapír kölcsönzési díj	27,556		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	36,193,920		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	49,276,195		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	282,183,452		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	4,771,202		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		34,781,104	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		34,781,104	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		53,381	
Banki kamat		350,315	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		123,396,814	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4,569,609	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		238,497,487	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		9,959,063	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	504,656,893	411,607,773	93,049,120

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	64	814,555	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	64	814,555	-814,491

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	19,178,053	15,126,831
Letétkezelői díj	891,213	824,952
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,428
Könyvvizsgálói díj	571,759	253,999
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	2,268,537	997,559
Értékpapír adás-vétel költsége	995,502	995,502
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	233,079	233,079
Határidős kötés költség	3,986,311	3,986,311
Bankköltség	28,212	28,212
Hatósági díjak	0	0
Összesen	28,914,665	23,016,872

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
Lyxor MSCI GREECE UCITS ETF	EUR	25,000	8,249,792	-221,496	8,028,296
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCI	EUR	20,000	81,120,491	23,335,899	104,456,390
ETF összesen		45,000	89,370,283	23,114,403	112,484,686

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
Fortenova CB	EUR	250,113	25,387,194	-729,821	24,657,373
Fortenova DR	EUR	60,989	6,190,560	-177,953	6,012,607
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		311,102	31,577,754	-907,774	30,669,980

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-különbség	mérleg fordulónapi érték
Duna House Részvény	1,167,050	88,438,300	-3,943,880	84,494,420
Magyar Telekom	10,000,000	43,722,420	-5,722,420	38,000,000
Belföldi részvény összesen	11,167,050	132,160,720	-9,666,300	122,494,420

Accorde Global Alap 2020.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Alpha Bank	EUR	57,000	25,430,939	-5,571,739	19,859,200
Cairo Mezz Plc.	EUR	29,733	0	1,337,510	1,337,510
Eurobank Holdings SA	EUR	200,000	35,245,204	7,007,640	42,252,844
Külföldi részvény összesen		286,733	60,676,143	2,773,411	63,449,554

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Közép-Európai Részvényala HUF	30,096,335	29,528,387	3,123,638	32,652,025
Accorde Spartan Görög Részvényala HUF	69,649,995	73,000,000	-11,618,156	61,381,844
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alap EUR	200,000	65,280,000	18,311,967	83,591,967
Befektetési jegy összesen	99,946,330	167,808,387	9,817,449	177,625,836

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen		0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		111,756,215	481,593,287	25,131,189	506,724,476

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözte

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegképzítésig
USD/RUB	USD	250,000.00	73.85	1,738,035	0	0
USD/RUB	RUB	19,080,365.00	76.32	683,886	0	0
USD/HUF	USD	250,000.00	291.33	1,509,888	0	0
USD/HUF	HUF	74,505,250.00	298.02	160,954	0	0
USD/HUF	HUF	130,224,750.00	300.75	1,474,603	0	0
USD/HUF	HUF	45,202,500.00	301.35	600,808	0	0
EUR/HUF	HUF	89,353,750.00	357.42	-2,070,295	0	0
EUR/HUF	EUR	250,000.00	357.86	1,959,207	0	0
EUR/HUF	HUF	68,835,840.00	358.52	-1,279,127	0	0
EUR/HUF	HUF	660,541,200.00	358.60	-12,124,301	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			-7,346,342	0	0	0

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
EURO STOXX Bank Index - Mar 2021EUR	2,500.00	76.40	2,099,498	0	0	
EURO STOXX Bank Index - Mar 2021EUR	2,500.00	75.40	1,186,673	0	0	
EURO STOXX Bank Index - Mar 2021EUR	2,500.00	75.50	1,277,955	0	0	
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			4,564,125	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-2,782,217	0	0	0

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerzési érték	Piaci érték
	0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Global Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli

Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke:	1,029,289,254
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.090186
Darabszám:	944,140,931

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft		
hitel1		0 Ft		
hitel2		0 Ft		
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		7,594,608 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		7,594,608 Ft		55.29%
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft		
Marketing		0 Ft		
jogcím2		0 Ft		
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		6,141,881 Ft		
Könyvvizsgálat		317,760 Ft		2.31%
Könyvelés		191,572 Ft		1.39%
Alapkezelői díj		4,051,222 Ft		29.49%
Letétkezelői díj		66,261 Ft		0.48%
Értékelési díj		0 Ft		
Sikerdíj		0 Ft		
Elemzési és kutatási díj		1,270,978 Ft		9.25%
Felügyeleti díj		83,415 Ft		0.61%
Befektetési alapok különadója		86,105 Ft		0.63%
Határidős veszteség		74,568 Ft		0.54%
Kötelezettségek összesen:		13,736,489 Ft		100.00%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		455,566,339 Ft		
Elszámolási betétszámla HUF		157,590,316 Ft		15.11%
Devizabetétszámla - USD		44,359,533 Ft		4.25%
Devizabetétszámla - GBP		14,854,895 Ft		1.42%
Devizabetétszámla - EUR		114,019,517 Ft		10.93%
Devizabetétszámla - CHF		0 Ft		
Devizabetétszámla - CAD		0 Ft		
Devizabetétszámla - CZK		0 Ft		
Devizabetétszámla - PLN		0 Ft		
Devizabetétszámla - RON		198,015 Ft		0.02%
Devizabetétszámla - TRY		0 Ft		
Devizabetétszámla - HRK		0 Ft		
Devizabetétszámla - RUB		8,668,269 Ft		0.83%

	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	115,875,794	Ft	11.11%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	55,336,745	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	-6,366,572	Ft	-0.61%
	GBP bank értékkülönbözete	-14,854,895	Ft	-1.42%
	EUR bank értékkülönbözete	53,545,802	Ft	5.13%
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	-198,015	Ft	-0.02%
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RUB bank értékkülönbözete	-8,668,269	Ft	-0.83%
	SAXO EUR értékkülönbözete	31,878,694	Ft	3.06%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	28,180,540	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	0.00%
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	28,180,540	Ft	2.70%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-2,782,238	Ft	-0.27%
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	
		Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	111,756,215	506,724,476	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft
	D200429	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	311,102	30,669,980	Ft
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	311,102	30,669,980	Ft
	Fortenova CB	250,113	24,657,373	Ft 2.36%
	Fortenova DR	60,989	6,012,607	Ft 0.58%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft
II/4.3.	Részvények (összes):	11,453,783	185,943,974	Ft
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	11,167,050	122,494,420	Ft
	Duna House Részvény	1,167,050	84,494,420	Ft 8.10%
	Magyar Telekom	10,000,000	38,000,000	Ft 3.64%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	286,733	63,449,554	Ft
	Alpha Bank	57,000	19,859,200	Ft 1.90%
	Cairo Mezz Plc.	29,733	1,337,510	Ft 0.13%
	Eurobank Holdings SA	200,000	42,252,844	Ft 4.05%
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):	99,946,330	177,625,836	Ft

Accorde Global Alap 2020.

II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	99,946,330	177,625,836	Ft	
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	30,096,335	32,652,025	Ft	3.13%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	69,649,995	61,381,844	Ft	5.88%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	200,000	83,591,967	Ft	8.01%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7. ETF (összes):	45,000	112,484,686	Ft	
Lyxor MSCI GREECE UCITS ETF	25,000	8,028,296	Ft	0.77%
Lyxor STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF	20,000	104,456,390	Ft	10.01%
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	0.00%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	111,756,215	1,043,025,862	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Global Alap

Üzleti jelentés
2020

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénytőzsdák 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 tőke megfelelési 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 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 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 Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A felügyelet engedélye alapján az alap OECD tagállamok által kibocsátott értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe akár az eszközeinek a 100 százalékát is fektetheti.

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 az UniCredit Bank Hungary 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. április 19.

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.