

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény Alap
Éves jelentés
2020

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	9
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	9
IV. Befektetési alap összetétele	9
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	10
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	14
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	14
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	19
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	20
X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről	21
Éves beszámoló	24
Mérleg.....	25
Eredménykimutatás.....	27
Cash Flow kimutatás.....	28
Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz	29
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	30
Az Alap főbb adatai	30
A számviteli politika fő vonásai	31
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	33
Üzleti jelentés	41

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Selection Részvény Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Selection Részvény Alap** (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 Könyvvizsgálói 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 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.

TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft Cj sz:01-09-686723

1023 Budapest, Orgona u.8. e-mail:hahnesta@vipmail.hu

MKVK 000866

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli 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
1023 Budapest, Orgona u.8.
MKVK 000866

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

Éves jelentés

Az ACCORDE SELECTION RÉSZVÉNYALAP éves jelentése 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 Selection Alap SAXO USD 9721429	117,661,962	9.30%	181,412,184	10.18%
Accorde Selection Alap UniCredit CAD	0	0.00%	6,414	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit CHF	25,254,109	2.00%	0	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit CZK	9,177	0.00%	0	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit EUR	125,857,851	9.94%	3,041	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit HRK	22,030,151	1.74%	0	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit HUF	198,365,007	15.67%	105,065,621	5.90%
Accorde Selection Alap UniCredit PLN	9,235	0.00%	0	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit RON	4,325	0.00%	0	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit USD	68,327,366	5.40%	78,796,607	4.42%
<i>Deviza összesen</i>	<i>557,519,183</i>	<i>44.05%</i>	<i>365,283,867</i>	<i>20.50%</i>
Banki egyenlegek összesen	557,519,183	44.05%	365,283,867	20.50%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D200624	20,918,996	1.65%	0	0.00%
D200826	990,033	0.08%	0	0.00%
D201021	42,194,894	3.33%	0	0.00%
D210421	0	0.00%	2,797,735	0.16%
D210825	0	0.00%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>64,103,922</i>	<i>5.07%</i>	<i>2,797,735</i>	<i>0.16%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. Jegy I sorozat HUF	22,147,643	1.75%	0	0.00%
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	0	0.00%	322,300,178	18.09%
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	0	0.00%	318,322,691	17.87%
Alior Bank	6,675,844	0.53%	0	0.00%
Alpha Bank	47,669,247	3.77%	0	0.00%

Accorde Selection Részvény Alap 2020

ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	11,120,000	0.88%	0	0.00%
BRD-Groupe Societe Generale	22,978,772	1.82%	0	0.00%
Cenovus Energy	20,941,277	1.65%	0	0.00%
CORSA COAL	1,683,121	0.13%	0	0.00%
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	14,195,834	1.12%	0	0.00%
Duna House Részvény	15,600,000	1.23%	0	0.00%
Erste Group Bank AG	24,292,030	1.92%	0	0.00%
Graphisoft Park SE	18,894,640	1.49%	0	0.00%
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	0	0.00%	321,455,081	18.04%
LEDORA	275,759	0.02%	300,157	0.02%
Magyar Telekom	13,380,000	1.06%	0	0.00%
MOL Nyrt.	20,580,000	1.63%	0	0.00%
Postnl	8,645,081	0.68%	0	0.00%
Raiffeisen Bank International	45,882,125	3.63%	0	0.00%
SPDR S&P OIL & GAS EXPL & PROD ETF	14,389,796	1.14%	0	0.00%
Teck Resources LTD - CLS B	10,239,268	0.81%	0	0.00%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	25,889,962	2.05%	0	0.00%
VIENNA INSURANCE GROUP	50,371,248	3.98%	0	0.00%
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	0	0.00%	268,325,770	15.06%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>395,851,647</i>	<i>31.28%</i>	<i>1,230,703,877</i>	<i>69.08%</i>
<i>Certifikált</i>				
Fortenova CB	0	0.00%	8,218,854	0.46%
Fortenova DR	0	0.00%	2,004,136	0.11%
<i>Certifikált összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>10,222,990</i>	<i>0.57%</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>
Átruházható értékpapírok összesen	459,955,569	36.34%	1,243,724,602	69.81%
Követelések				
Accorde Selection Alap Erste változó letét EUR	24,128	0.00%	0	0.00%
Accorde Selection Alap Erste változó letét USD	6,484	0.00%	0	0.00%
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Selection Részvény Alap 'A' sorozat Bef. jegy	5,918,998	0.47%	2,731,573	0.15%
EURO	13,368,212	1.06%	0	0.00%
MAGYAR FORINT	47,206,547	3.73%	0	0.00%
USA DOLLÁR	226,853	0.02%	0	0.00%
<i>Értékpapír kölcsön</i>	<i>244,867,529</i>	<i>19.35%</i>	<i>173,900,702</i>	<i>9.76%</i>
Követelések összesen	311,618,751	24.62%	176,632,275	9.91%

Accorde Selection Részvény Alap 2020

Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>	815,447	0.06%	555,483	0.03%
<i>Határidős</i>	-10,439,698	-0.82%	3,829,241	0.21%
<i>Határidős összesen</i>	-10,439,698	-0.82%	3,829,241	0.21%
Egyéb eszközök összesen	-9,624,251	-0.76%	4,384,724	0.25%
Eszközök összesen	1,319,469,252	104.26%	1,790,025,468	100.48%

Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-5,544,124	-0.44%	-6,649,402	-0.37%
Alapkezelői díj 'B'	-51,302	0.00%	-359,652	-0.02%
Alapkezelői díj 'C'	-50,508	0.00%	-512,441	-0.03%
Felügyeleti díj	-70,575	-0.01%	-131,630	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.02%	-191,541	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-278,939	-0.02%	-287,268	-0.02%
Különadó	-137,335	-0.01%	-187,007	-0.01%
Letétkezelői díj	-82,388	-0.01%	-111,958	-0.01%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-6,407,237</i>	<i>-0.51%</i>	<i>-8,430,899</i>	<i>-0.47%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Selection Részvény Alap 'A' sorozat Bef. jegy	-66,224	-0.01%	0	0.00%
HORVÁT KUNA	-22,023,436	-1.74%	0	0.00%
SVÁJCI FRANK	-25,253,412	-2.00%	0	0.00%
USA DOLLÁR	-105,697	-0.01%	-50,762	0.00%
Kötelezettségek összesen	-53,856,006	-4.26%	-8,481,661	-0.48%

Nettó eszközérték	1,265,613,246	100.00%	1,781,543,807	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 Selection Részvény Alap A sorozat	1,095,142,295	1,388,630,004
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	28,729	290,094
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	41,331	677,123

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2019.12.31	2020.12.31
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	1.134059	1.056076
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	1.086512	1.006020
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	1.095088	1.035444

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	373,704,004	81.25	1,230,703,877	86.81
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	22,147,643	4.82	10,222,990	0.72
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	64,103,922	13.94	176,698,437	12.46
Értékpapírok összesen	459,955,569	100.00	1,417,625,304	100.00

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás. Az Alap a tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok mellett egyéb átruházható értékpapírokba is fektetett.

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	23,889,455		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	94,734		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ér	0		
Részvények	22,150,964		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	1,643,757		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	5,207,909		
Bankoktól kapott kamat	413,344		
Értékpapír kölcsönzési díj	1,735,770		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	53,706,499		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnye	43,943,681		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	339,476,471		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		163,923,159	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		181,557	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		126,303,019	
Befektetési jegyek		7,810,036	
Certifikát		0	
ETF		29,628,547	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		99,509	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		54,261,325	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		5,881,327	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		388,994,396	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	468,373,129	613,159,716	-144,786,587

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	634	1,005,366	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	634	1,005,366	-1,004,732

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	23,945,005	16,423,502
Letétkezelői díj	846,497	734,539
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,430
Könyvvizsgálói díj	571,759	284,445
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	1,991,686	1,991,686
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	804,264	804,264
Határidős kötés költség	931,581	931,581
Bankköltség	96,831	96,831
Hatósági díjak	0	0
Összesen	29,949,623	21,837,278

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-175,741
-------------	--------------------------	-----------------

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	1.120545	1,151,059,870	1,027,232,106
2020.02.28	1.005763	1,057,881,060	1,051,819,084
2020.03.31	0.817997	871,544,308	1,065,461,553
2020.04.30	0.879064	959,056,697	1,090,997,358
2020.05.29	0.882266	982,796,538	1,113,946,241
2020.06.30	0.924589	1,029,274,314	1,113,223,742
2020.07.31	0.896185	1,050,235,236	1,171,895,105
2020.08.31	0.966102	1,206,544,671	1,248,879,172
2020.09.30	0.980085	1,219,348,734	1,244,125,848
2020.10.30	0.965522	1,216,341,688	1,259,776,426
2020.11.30	1.020718	1,357,659,347	1,330,102,344
2020.12.31	1.056076	1,466,498,228	1,388,630,004

Accorde Selection Részvény Alap 2020

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	1.071947	52,065.56	48,571
2020.02.28	0.961349	47,831.90	49,755
2020.03.31	0.793053	51,747.47	65,251
2020.04.30	0.849996	55,463.07	65,251
2020.05.29	0.851026	55,530.33	65,251
2020.06.30	0.890799	58,125.53	65,251
2020.07.31	0.862520	55,236.63	64,041
2020.08.31	0.924765	142,598.77	154,200
2020.09.30	0.937999	142,054.39	151,444
2020.10.30	0.923381	111,050.37	120,265
2020.11.30	0.973391	227,986.55	234,219
2020.12.31	1.006020	291,840.29	290,094

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	1.079569	57,849.81	53,586
2020.02.28	0.969331	55,830.57	57,597
2020.03.31	0.810750	46,696.78	57,597
2020.04.30	0.874323	50,358.41	57,597
2020.05.29	0.875844	53,448.35	61,025
2020.06.30	0.917618	55,997.61	61,025
2020.07.31	0.888786	54,238.15	61,025
2020.08.31	0.957276	58,417.75	61,025
2020.09.30	0.972372	107,845.75	110,910
2020.10.30	0.945507	57,699.57	61,025
2020.11.30	0.999239	443,651.25	443,989
2020.12.31	1.035444	701,123.00	677,123

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

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
D210421	2,800,000	2,781,859	15,876	2,797,735
Diszkont kincstárjegy összesen	2,800,000	2,781,859	15,876	2,797,735

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	USD	6,400	289,739,728	32,560,450	322,300,178
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	USD	11,800	275,558,737	42,763,954	318,322,691
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	17,000	286,668,035	34,787,046	321,455,081
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	USD	8,500	233,291,957	35,033,813	268,325,770
ETF összesen		43,700	1,085,258,457	145,145,263	1,230,403,720

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Fortenova CB	EUR	83,368	8,462,094	-243,240	8,218,854
Fortenova DR	EUR	20,329	2,063,452	-59,316	2,004,136
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		103,697	10,525,546	-302,556	10,222,990

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
LEDORA	HRK	16	7,247,856	-6,947,699	300,157
Külföldi részvény összesen		16	7,247,856	-6,947,699	300,157

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	2,947,413	1,105,813,718	137,910,884	1,243,724,602

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 Selection Részvény Alap A sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	1,035,929,383	1,241,956,004	1,466,498,228
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.955977	1.134059	1.056076

Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	-	31,214.41	291,840.29
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	-	1.086512	1.006020

Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (USD)	-	45,261	701,123
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	-	1.095088	1.035444

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	ES Bank Index - Mar 2020 fut	Határidős	25	1,981,589.95	94.70
2020.01.02	DAX Mini Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	346,489.50	13,314.00
2020.01.02	ES Bank Index - Mar 2020 fut	Határidős	25	783,726.25	97.60
2020.01.02	MSCI World Index - Mar 2020 fut	Határidős	22	4,795,436.80	6,891.00
2020.01.02	STOXX EU 600 Auto Index - Mar 2020 fut	Határidős	8	-1,148,365.20	523.60
2020.01.02	Mini MSCI EM Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	1,714,339.20	1,104.30
2020.01.03	Mini MSCI EM Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	-150,827.40	1,125.40
2020.01.09	MSCI World Index - Mar 2020 fut	Határidős	5	-170,270.40	7,004.40
2020.01.16	Mini MSCI EM Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	22,446.75	1,146.20
2020.01.21	Mini MSCI EM Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	-213,276.60	1,128.80
2020.02.12	Mini MSCI EM Index - Mar 2020 fut	Határidős	4	248,152.00	1,112.00

Accorde Selection Részvény Alap 2020

2020.03.02	MSCI World Index - Mar 2020 fut	Határidős	5	-487,328.00	6,427.00
2020.03.03	MSCI World Index - Mar 2020 fut	Határidős	5	-2,392,831.00	6,596.00
2020.03.10	DAX Mini Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	-2,490,081.13	11,000.67
2020.03.10	ES Bank Index - Mar 2020 fut	Határidős	25	-1,805,623.75	69.50
2020.03.19	ES Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	50	804,645.00	49.40
2020.03.19	Mini MSCI EM Index - Jun 2020 fut	Határidős	12	1,486,800.00	756.30
2020.03.19	STOXX EU 600 Auto Index - Jun 2020 fut	Határidős	6	736,697.20	256.63
2020.03.19	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	27	4,579,344.00	4,928.67
2020.03.26	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	29,031.30	5,475.00
2020.03.27	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	3	135,252.60	5,350.00
2020.03.30	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-22,777.30	5,481.00
2020.04.16	Mini MSCI EM Index - Jun 2020 fut	Határidős	3	-173,658.60	880.50
2020.04.16	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	3	-38,590.80	5,783.00
2020.04.20	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	279,242.00	5,833.00
2020.04.21	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	6	-963,320.40	5,729.00
2020.04.21	Mini MSCI EM Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-29,489.40	862.50
2020.04.27	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	2	84,780.80	5,936.00
2020.05.19	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	35,351.80	6,126.00
2020.06.08	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	27,368.10	6,725.00
2020.06.10	MSCI World Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-81,639.90	6,728.00
2020.06.17	Mini MSCI EM Index - Sep 2020 fut	Határidős	12	-403,959.60	987.30
2020.06.17	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	40	-6,212,409.00	6,612.75
2020.07.01	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	2	-151,123.20	6,545.00
2020.07.02	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	18,675.60	6,604.00
2020.07.22	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	2	-18,238.80	6,873.00
2020.07.31	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-154,055.10	6,850.00
2020.07.31	Mini MSCI EM Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-103,187.85	1,076.40
2020.08.07	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	16	842,630.40	6,952.00
2020.08.26	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	80,892.00	7,192.00
2020.08.27	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	48,169.60	7,237.00
2020.09.08	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	2	-793,078.00	7,153.00
2020.09.08	MSCI World Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-21,352.10	7,030.00
2020.09.17	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	3	518,704.00	7,027.33
2020.09.17	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	14	2,477,574.40	7,026.00
2020.09.28	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	2	6,251.40	7,016.00
2020.10.02	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	2	67,375.00	7,027.00
2020.10.07	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	15,290.50	7,130.00
2020.10.30	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	47,256.00	6,810.00
2020.11.06	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	5	756,575.00	7,286.00
2020.11.09	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	2	630,021.00	7,449.00
2020.11.24	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	3	355,352.40	7,658.00
2020.11.24	Mini MSCI EM Index - Dec 2020 fut	Határidős	2	218,678.40	1,223.50
2020.11.24	Mini MSCI EM Index - Dec 2020 fut	Határidős	3	332,573.40	1,223.40
2020.11.24	Mini MSCI EM Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	100,227.60	1,224.10
2020.12.03	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	8,892.90	7,812.00
2020.12.14	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	2	-23,270.40	7,845.00

Accorde Selection Részvény Alap 2020

2020.12.14	Mini MSCI EM Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-97,444.80	1,253.20
2020.12.16	MSCI World Index - Mar 2021 fut	Határidős	14	-81,513.60	7,911.00
2020.12.16	Mini MSCI EM Index - Mar 2021 fut	Határidős	5	218,340.00	1,260.20

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	EUR/USD	Forward	-650,000	-647,526.42	1.12
2020.01.02	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-1,290,287.68	1.12
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	29,500	-2,262.68	330.20
2020.01.02	USD/HUF	Forward	29,700	-25,955.16	295.00
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	2,000	-11,452.12	335.85
2020.01.02	USD/HUF	Forward	5,000	-48,614.54	303.85
2020.01.02	USD/HUF	Forward	1,000,000	-8,882,295.57	302.60
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-1,000	-693.21	329.43
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-500	286.97	294.70
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	1,000	-1,026.59	331.15
2020.01.02	USD/HUF	Forward	11,500	-12,924.65	295.25
2020.01.10	USD/HUF	Forward	300,000	-98,206.62	300.49
2020.01.13	EUR/HUF	Forward	2,500	-507.05	335.30
2020.01.13	USD/HUF	Forward	5,000	-725.53	301.19
2020.01.20	USD/HUF	Forward	10,000	-1,537.61	303.75
2020.01.28	EUR/HUF	Forward	18,000	4,034.76	337.17
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-52,000	-13,773.01	336.10
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	52,000	2,447.86	337.08
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-60,700	-1,200.20	304.20
2020.02.04	USD/HUF	Forward	60,700	-10,517.16	303.40
2020.02.04	EUR/USD	Forward	1,000,000	141,171.85	1.11
2020.02.04	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-363,381.40	1.11
2020.02.04	EUR/USD	Forward	650,000	32,440.81	1.11
2020.02.04	EUR/USD	Forward	-650,000	-98,321.05	1.11
2020.02.07	EUR/USD	Forward	1,000,000	-333,921.74	1.10
2020.02.07	USD/HUF	Forward	500,000	28,195.45	309.02
2020.02.27	USD/HUF	Forward	-300,000	-460,604.60	308.53
2020.02.27	USD/HUF	Forward	-100,000	-192,133.74	308.14
2020.02.28	USD/HUF	Forward	1,000,000	-866,088.99	308.14
2020.03.02	USD/HUF	Forward	400,000	684,297.58	302.32
2020.03.06	EUR/HUF	Forward	-4,500	-1,790.15	335.20
2020.03.06	USD/HUF	Forward	-5,000	-122.08	295.00
2020.03.09	EUR/USD	Forward	300,000	84,213.18	1.14
2020.03.16	USD/HUF	Forward	-400,000	-3,250,032.71	301.28
2020.03.24	USD/HUF	Forward	160,000	737,756.25	322.80
2020.03.26	EUR/HUF	Forward	-10,000	19,712.07	356.00

Accorde Selection Részvény Alap 2020

2020.03.26	USD/HUF	Forward	-11,000	28,225.68	324.70
2020.03.31	USD/HUF	Forward	127,000	300.52	326.76
2020.04.01	USD/HUF	Forward	-400,000	-230,557.72	331.47
2020.04.01	USD/HUF	Forward	400,000	532,191.48	330.71
2020.04.06	EUR/HUF	Forward	13,000	-27,569.43	365.90
2020.04.06	USD/HUF	Forward	1,000	-2,186.54	338.95
2020.04.15	EUR/HUF	Forward	4,000	1,823.74	351.15
2020.04.15	USD/HUF	Forward	3,500	-488.76	321.62
2020.04.16	EUR/USD	Forward	350,000	-57,219.22	1.09
2020.04.20	USD/HUF	Forward	-600,000	-154,431.30	324.50
2020.04.20	USD/HUF	Forward	300,000	-687,427.52	327.05
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-54,500	-14,716.15	351.80
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	54,500	-7,482.81	353.80
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-49,200	-5,149.40	324.50
2020.05.05	USD/HUF	Forward	49,200	-10,925.64	325.40
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-987,000	-103,302.08	324.50
2020.05.05	USD/HUF	Forward	987,000	-219,178.95	325.40
2020.05.08	USD/HUF	Forward	500	76.15	323.00
2020.05.14	USD/HUF	Forward	2,800	-1,865.24	328.80
2020.05.21	EUR/HUF	Forward	1,500	803.25	349.60
2020.05.21	USD/HUF	Forward	1,500	1,693.47	317.25
2020.05.27	USD/HUF	Forward	-60,000	-129,055.16	316.90
2020.05.29	EUR/HUF	Forward	500	-450.43	350.35
2020.06.05	EUR/HUF	Forward	600	-306.02	346.20
2020.06.05	USD/HUF	Forward	1,000	-57.36	304.45
2020.06.10	USD/HUF	Forward	-20,000	-27,172.32	301.25
2020.06.12	EUR/HUF	Forward	-2,000	-117.59	346.80
2020.06.12	USD/HUF	Forward	-2,000	571.64	305.90
2020.06.22	USD/HUF	Forward	2,000	-323.91	308.60
2020.06.22	EUR/HUF	Forward	2,000	-890.39	347.35
2020.06.29	USD/HUF	Forward	-24,000	7,478.58	316.40
2020.07.06	EUR/HUF	Forward	1,100	-399.61	353.80
2020.07.06	USD/HUF	Forward	1,000	520.14	312.00
2020.07.07	USD/HUF	Forward	-10,000	-8,720.63	313.20
2020.07.13	USD/HUF	Forward	1,500	907.23	312.40
2020.07.20	USD/HUF	Forward	21,000	-40,663.55	309.50
2020.07.27	USD/HUF	Forward	-250,000	-420,726.16	294.04
2020.07.28	USD/HUF	Forward	-2,100	-93.79	295.32
2020.07.28	EUR/HUF	Forward	-1,800	469.61	346.82
2020.07.31	USD/HUF	Forward	-210,000	-189,280.34	289.87
2020.07.31	USD/HUF	Forward	-500	163.85	291.10
2020.07.31	EUR/HUF	Forward	-500	-30.68	345.10
2020.08.05	USD/HUF	Forward	60,000	61,209.79	291.15

Accorde Selection Részvény Alap 2020

2020.08.07	EUR/HUF	Forward	700	-962.79	347.95
2020.08.07	USD/HUF	Forward	700	-1,453.50	294.75
2020.08.14	EUR/HUF	Forward	500	-25.72	346.60
2020.08.14	USD/HUF	Forward	500	67.09	292.95
2020.08.24	USD/HUF	Forward	500	223.13	297.20
2020.08.24	EUR/HUF	Forward	500	167.88	351.70
2020.08.25	USD/HUF	Forward	-40,000	-14,593.87	298.82
2020.08.27	EUR/HUF	Forward	84,000	-9,258.00	356.60
2020.09.03	USD/HUF	Forward	50,000	-45,287.42	303.20
2020.09.04	USD/HUF	Forward	2,000	-957.69	303.60
2020.09.04	EUR/HUF	Forward	-1,000	500.11	360.00
2020.09.08	USD/HUF	Forward	-16,000	-16,623.41	304.00
2020.09.11	EUR/HUF	Forward	-1,600	209.97	357.60
2020.09.11	USD/HUF	Forward	124,000	-16,792.97	301.60
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-612,000	360,694.76	301.60
2020.09.15	USD/HUF	Forward	612,000	-426,761.81	301.95
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-58,600	34,537.11	301.60
2020.09.15	USD/HUF	Forward	58,600	-40,863.14	301.95
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-139,000	-23,143.19	357.50
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	139,000	3,946.57	358.85
2020.09.18	USD/HUF	Forward	-85,000	-14,409.56	304.45
2020.09.18	EUR/HUF	Forward	1,000	654.56	361.50
2020.09.18	USD/HUF	Forward	48,000	15,322.45	304.30
2020.09.24	USD/HUF	Forward	-1,000	43.68	313.90
2020.09.24	EUR/HUF	Forward	-1,000	-980.63	365.70
2020.09.29	USD/HUF	Forward	-7,000	-7,971.20	312.50
2020.10.05	USD/HUF	Forward	22,000	-1,744.79	305.20
2020.10.09	USD/HUF	Forward	-46,500	-54,079.58	301.50
2020.10.16	USD/HUF	Forward	1,000	516.99	311.50
2020.10.16	EUR/HUF	Forward	4,500	941.69	365.75
2020.10.19	USD/HUF	Forward	31,000	2,980.74	311.25
2020.10.22	EUR/HUF	Forward	-2,000	-684.26	365.45
2020.10.22	USD/HUF	Forward	-1,100	76.20	308.30
2020.10.27	USD/HUF	Forward	23,000	-731.96	309.45
2020.10.29	EUR/HUF	Forward	-30,000	-6,208.99	369.80
2020.10.30	USD/HUF	Forward	-1,000	-507.27	314.80
2020.11.06	USD/HUF	Forward	180,000	-137,691.11	303.62
2020.11.06	EUR/HUF	Forward	3,500	170.47	359.55
2020.11.10	USD/HUF	Forward	200,000	270,257.04	302.96
2020.11.10	EUR/HUF	Forward	100,000	41,172.13	359.41
2020.11.10	EUR/HUF	Forward	1,000	1,400.37	358.42
2020.11.10	USD/HUF	Forward	3,000	3,634.44	303.10
2020.11.13	EUR/HUF	Forward	-1,500	110.51	356.15

Accorde Selection Részvény Alap 2020

2020.11.13	USD/HUF	Forward	-4,000	684.21	300.80
2020.11.16	USD/HUF	Forward	-100,000	65,158.20	303.15
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	10,000	15,025.49	360.51
2020.11.17	USD/HUF	Forward	9,000	-1,293.59	304.80
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	4,500	-2,857.11	362.65
2020.11.27	EUR/HUF	Forward	3,000	-5,143.45	363.40
2020.11.27	USD/HUF	Forward	-124,000	60,253.16	303.45
2020.11.27	USD/HUF	Forward	5,500	-7,892.41	304.40
2020.12.04	EUR/HUF	Forward	1,500	462.76	358.75
2020.12.04	USD/HUF	Forward	-4,000	154.78	294.76
2020.12.07	EUR/HUF	Forward	3,500	602.26	360.35
2020.12.08	EUR/HUF	Forward	8,000	-6,282.48	362.20
2020.12.08	USD/HUF	Forward	7,000	-9,233.08	298.90
2020.12.10	EUR/HUF	Forward	30,000	5,258.00	355.91
2020.12.11	USD/HUF	Forward	161,500	-86,125.88	292.78
2020.12.11	EUR/HUF	Forward	-1,500	1,863.68	355.80
2020.12.14	EUR/HUF	Forward	9,900	-6,373.90	354.60
2020.12.18	EUR/HUF	Forward	1,000	449.94	357.35
2020.12.18	USD/HUF	Forward	2,500	1,998.20	291.00
2020.12.21	USD/HUF	Forward	43,000	-42,183.74	297.45
2020.12.28	USD/HUF	Forward	22,000	5,725.66	296.40
2020.12.29	USD/HUF	Forward	9,000	-7,710.32	297.75
2020.12.29	EUR/HUF	Forward	4,000	-5,345.14	365.20
2020.12.29	USD/HUF	Forward	-31,000	14,161.64	297.35

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.

X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Kölcsönadott értékpapír névérték	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D210421	HU0000523071	2020.06.17	2021.04.15	27,200,000	27,177,995	27.20%	1.53
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	86,600,000	86,419,006	86.60%	4.85
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	5,040,000	5,029,466	5.04%	0.28
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	40,280,000	40,195,815	40.28%	2.26
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	15,110,000	15,078,420	15.11%	0.85
Összesen				174,230,000	173,900,702		9.76

Koncentrációra vonatkozó adatok

- Biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Prizma Alap "A" sorozat	51,199,183
	Accorde Sharp Származtatott Részalap "A" sorozat	39,705,571
	Accorde USD Rövid Kötvény Alap	340,000
	Accorde Prémium Alapok Alapja "C" sorozat	159,564

- A legfontosabb szerződő felek:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Kölcsönadott értékpapír névérték	Ügylet értéke
1. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.06.17	2021.04.15	27,200,000	27,177,995
2. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	86,600,000	86,419,006
3. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	5,040,000	5,029,466
4. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	40,280,000	40,195,815
5. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	15,110,000	15,078,420

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

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratí profil Nyitott lejáratú	
Biztosíték pénzneme	HUF	USD
Kollektív befektetési forma	97,879,233	530,409

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	255,601,523

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	174,230,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkorigi teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D210421	HU0000523071	2020.06.17	2021.04.15	223,632	145,879	65.23
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	434,039	107,449	24.76
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	100,000	24,756	24.76
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	336,472	83,296	24.76
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	126,219	31,246	24.76

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: 1111-680.

Accorde Selection Részvény Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2020 . é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény 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	1,328,867	0	1,785,641
I.	Követelések	311,392	0	176,632
1.	Követelések	310,614	0	174,962
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	818	0	820
4.	Forint követelések értékelési különbözete	-40	0	850
II.	Értékpapírok	459,956	0	1,243,725
1.	Értékpapírok	443,489	0	1,105,814
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	16,467	0	137,911
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	16,467	0	137,911
III.	Pénzeszközök	557,519	0	365,284
1.	Pénzeszközök	551,367	0	361,715
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	6,152	0	3,569
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1,042	0	555
	a) aktív időbeli elhatárolás	1,042	0	555
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-10,440	0	3,829
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,319,469	0	1,790,025

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Selection Részvény Alap 2020

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény 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	1,265,613	0	1,781,543
I.	Induló tőke	1,116,429	0	1,693,829
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,490,360	0	2,145,258
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-373,931	0	-451,429
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	149,184	0	87,714
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	33,132	0	13,382
2.	Értékelési különbözet tartaléka	12,957	0	146,978
3.	Előző év(ek) eredménye	68,162	0	103,095
4.	Üzleti év eredménye	34,933	0	-175,741
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	47,343	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	47,343	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési külön	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	6,513	0	8,482
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,319,469	0	1,790,025

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény 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	351,429	0	468,373
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	290,405	0	613,160
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>61,024</i>	<i>0</i>	<i>-144,787</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	1
IV.	Működési költségek	25,348	0	29,950
V.	Egyéb ráfordítások	743	0	1,005
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	34,933	0	-175,741

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény 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	358,903	-749,885
1.	Tárgyévi eredmény	34,933	-175,741
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	145,260	119,752
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	154,519	-649,009
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	25,199	-47,343
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1,041	487
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	33	1,969
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	59,930	557,650
20.	Befektetési jegy kibocsátás	103,215	671,829
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-43,285	-114,179
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	418,833	-192,235

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-680.

Accorde Selection Részvény Alap
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 Selection Részvény Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-217/2017.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. április 4.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-680

Az Alap indulásának dátuma: 2016. április 7.

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 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 tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2021. február 28-a.

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

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

Az értékpapírok 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 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 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,

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

Az Alap értékpapír kölcsön ügyletekkel is foglalkozik, melyek összetételét és piaci értékét a portfólió jelentés részletezi. Óvadékként az Alap elfogadja saját befektetési jegyeit is a portfólió jelentés szerinti értékben.

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 Selection Részvény Alap A sorozat	1,466,498,228	1,466,498,228	1,388,630,004	1.056076	HUF
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	106,559,645	291,840	290,094	1.006019	EUR
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	208,485,934	701,123	677,123	1.035444	USD
	1,781,543,807				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	23,889,455		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	94,734		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ér	0		
Részvények	22,150,964		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	1,643,757		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	5,207,909		
Bankoktól kapott kamat	413,344		
Értékpapír kölcsönzési díj	1,735,770		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	53,706,499		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnye	43,943,681		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	339,476,471		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		163,923,159	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		181,557	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		126,303,019	
Befektetési jegyek		7,810,036	
Certifikát		0	
ETF		29,628,547	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		99,509	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		54,261,325	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		5,881,327	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		388,994,396	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	468,373,129	613,159,716	-144,786,587

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	634	1,005,366	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	634	1,005,366	-1,004,732

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	23,945,005	16,423,502
Letétkezelői díj	846,497	734,539
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,430
Könyvvizsgálói díj	571,759	284,445
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	1,991,686	1,991,686
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	804,264	804,264
Határidős kötés költség	931,581	931,581
Bankköltség	96,831	96,831
Hatósági díjak	0	0
Összesen	29,949,623	21,837,278

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
D210421	2,800,000	2,781,859	15,876	2,797,735
Diszkont kincstárjegy összesen	2,800,000	2,781,859	15,876	2,797,735

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UC	USD	6,400	289,739,728	32,560,450	322,300,178
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	USD	11,800	275,558,737	42,763,954	318,322,691
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UC	USD	17,000	286,668,035	34,787,046	321,455,081
VWRD LN - Vanguard FTSE All Wc	USD	8,500	233,291,957	35,033,813	268,325,770
ETF összesen		43,700	1,085,258,457	145,145,263	1,230,403,720

Accorde Selection Részvény Alap 2020

Ft-ban

Megnevezés		névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Fortenova CB	EUR	83,368	8,462,094	-243,240	8,218,854
Fortenova DR	EUR	20,329	2,063,452	-59,316	2,004,136
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		103,697	10,525,546	-302,556	10,222,990

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	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
LEDORA	HRK	16	7,247,856	-6,947,699	300,157
Külföldi részvény összesen		16	7,247,856	-6,947,699	300,157

Ft-ban

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Befektetési jegy összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		2,947,413	1,105,813,718	137,910,884	1,243,724,602

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés		kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	USD	2,500	291.00	15,855	0	0	13,753
USD/HUF	USD	161,500	292.78	737,618	0	0	601,802
USD/HUF	HUF	1,179,040	294.76	-10,331	0	0	-6,965
USD/HUF	USD	22,000	296.40	20,752	0	0	2,230
USD/HUF	HUF	9,217,850	297.35	201	0	0	26,305
USD/HUF	USD	43,000	297.45	-4,577	0	0	-40,788
USD/HUF	USD	9,000	297.75	-3,657	0	0	-11,237
USD/HUF	USD	7,000	298.90	-10,892	0	0	-16,789
USD/HUF	HUF	1,203,200	300.80	13,822	0	0	17,194
USD/HUF	HUF	14,019,750	301.50	193,224	0	0	232,429
USD/HUF	USD	58,600	301.95	-269,866	0	0	-319,280
USD/HUF	USD	612,000	301.95	-2,818,400	0	0	-3,334,468
USD/HUF	USD	200,000	302.96	-1,122,992	0	0	-1,291,691
USD/HUF	USD	3,000	303.10	-17,265	0	0	-19,795
USD/HUF	HUF	30,315,000	303.15	580,490	0	0	664,845
USD/HUF	HUF	37,627,800	303.45	756,998	0	0	861,607
USD/HUF	USD	180,000	303.62	-1,129,459	0	0	-1,281,319
USD/HUF	USD	48,000	304.30	-333,820	0	0	-374,324
USD/HUF	USD	5,500	304.40	-38,800	0	0	-43,441
USD/HUF	HUF	25,878,250	304.45	603,887	0	0	675,616
USD/HUF	USD	9,000	304.80	-67,090	0	0	-74,685
USD/HUF	USD	22,000	305.20	-172,796	0	0	-191,365
USD/HUF	HUF	339,130	308.30	12,049	0	0	12,978
USD/HUF	USD	23,000	309.45	-278,373	0	0	-297,811
USD/HUF	USD	31,000	311.25	-430,984	0	0	-457,196
USD/HUF	USD	1,000	311.50	-14,153	0	0	-14,998
USD/HUF	HUF	2,187,500	312.50	106,067	0	0	111,987
USD/HUF	HUF	313,900	313.90	16,552	0	0	17,398
USD/HUF	HUF	314,800	314.80	17,452	0	0	18,298
EUR/HUF	EUR	9,900	354.60	104,752	0	0	59,478
EUR/HUF	HUF	533,700	355.80	-14,072	0	0	-7,211
EUR/HUF	EUR	30,000	355.91	278,142	0	0	140,938
EUR/HUF	HUF	534,225	356.15	-13,547	0	0	-6,686
EUR/HUF	EUR	1,000	357.35	7,832	0	0	3,257
EUR/HUF	EUR	1,000	358.42	6,762	0	0	2,188
EUR/HUF	EUR	1,500	358.75	9,648	0	0	2,787
EUR/HUF	EUR	139,000	358.85	880,177	0	0	244,364
EUR/HUF	EUR	100,000	359.41	577,236	0	0	119,803
EUR/HUF	EUR	3,500	359.55	19,713	0	0	3,703
EUR/HUF	EUR	3,500	360.35	16,914	0	0	903
EUR/HUF	EUR	10,000	360.51	46,727	0	0	980
EUR/HUF	EUR	1,000	361.50	3,683	0	0	-891
EUR/HUF	EUR	8,000	362.20	23,865	0	0	-12,735
EUR/HUF	EUR	4,500	362.65	11,400	0	0	-9,188
EUR/HUF	EUR	3,000	363.40	5,350	0	0	-8,375
EUR/HUF	EUR	4,000	365.20	-64	0	0	-18,367
EUR/HUF	HUF	730,900	365.45	532	0	0	9,683
EUR/HUF	HUF	365,700	365.70	516	0	0	5,091
EUR/HUF	EUR	4,500	365.75	-2,547	0	0	-23,138
EUR/HUF	HUF	11,094,000	369.80	138,445	0	0	275,752
Forward és futures ügyletek összesen				-1,547,028	0	0	-3,737,374

Accorde Selection Részvény Alap 2020

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
MSCI World Index - Mar 2021 future USD	140	7,911.00	3,711,053	0	0	
Mini MSCI Emerging Markets Index - USD	250	1,260.20	1,665,216	0	0	
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			5,376,269	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			3,829,241	0	0	-3,737,374

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D210421	27,200,000	27,028,341	27,023,771	27,177,995
D210825	147,030,000	146,022,550	146,120,531	146,722,707
Kölcsönbe adott értékpapírok	174,230,000	173,050,891	173,144,302	173,900,702

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy A sorozat HUF	51,199,183	54,366,444
Accorde Sharp Származtatott Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	39,705,571	38,618,828
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	159,564	49,977,835
Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	340,000	99,858,340
Óvadék összesen	91,404,318	242,821,447

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Selection Részvény Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2020.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	1,466,498,228	1,466,498,228	1,388,630,004	1.056076	HUF
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	106,559,645	291,840	290,094	1.006019	EUR
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	208,485,934	701,123	677,123	1.035444	USD
	1,781,543,807				

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):	8,481,744 Ft		
	Könyvvizsgálat	287,314 Ft		3.39%
	Könyvelés	191,570 Ft		2.26%
	Alapkezelői díj	7,521,503 Ft		88.68%
	Letétkezelői díj	111,958 Ft		1.32%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	131,630 Ft		1.55%
	Befektetési alapok kölönadója	187,007 Ft		2.20%
	Határidős veszteség	50,762 Ft		0.60%
	Kötelezettségek összesen:	8,481,744 Ft		100.00%

Accorde Selection Részvény Alap 2020

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	361,715,350	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	105,065,620	Ft	5.87%
	Devizabetétszámla - USD	99,280,474	Ft	5.55%
	Devizabetétszámla - GBP	609,691	Ft	0.03%
	Devizabetétszámla - EUR	-11,611,269	Ft	-0.65%
	Devizabetétszámla - CHF	3,328	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - CAD	243,777	Ft	0.01%
	Devizabetétszámla - CZK	286,397	Ft	0.02%
	Devizabetétszámla - PLN	-467,809	Ft	-0.03%
	Devizabetétszámla - RON	1,828,756	Ft	0.10%
	Devizabetétszámla - HRK	-186,932	Ft	-0.01%
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	166,663,315	Ft	9.31%
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	3,568,514	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	-20,483,869	Ft	-1.14%
	GBP bank értékkülönbözete	-609,691	Ft	-0.03%
	EUR bank értékkülönbözete	11,614,311	Ft	0.65%
	CHF bank értékkülönbözete	-3,328	Ft	0.00%
	CAD bank értékkülönbözete	-237,367	Ft	-0.01%
	CZK bank értékkülönbözete	-286,397	Ft	-0.02%
	PLN bank értékkülönbözete	467,809	Ft	0.03%
	RON bank értékkülönbözete	-1,828,756	Ft	-0.10%
	HRK bank értékkülönbözete	186,932	Ft	0.01%
	SAXO számla értékkülönbözete USD	14,748,870	Ft	0.82%
	SAXO számla értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	176,632,275	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	173,900,702	Ft	9.71%
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	-212,096	Ft	-0.01%
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	-607,993	Ft	-0.03%
	Követelés SBFJ értékesítésből	2,731,573	Ft	0.15%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	820,089	Ft	0.05%
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	3,829,227	Ft	0.21%
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	

Accorde Selection Részvény Alap 2020

II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft	
	Bankszámla1		0	Ft	
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	2,947,413	1,243,724,603	Ft	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	2,800,000	2,797,736	Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	2,800,000	2,797,736	Ft	
	D210421	2,800,000	2,797,735	Ft	0.16%
	D210825	0	0	Ft	0.00%
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	103,697	10,222,990	Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	103,697	10,222,990	Ft	
	Fortenova CB	83,368	8,218,854	Ft	0.46%
	Fortenova DR	20,329	2,004,136	Ft	0.11%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	16	300,157	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	16	300,157	Ft	
	LEDORA	16	300,157	Ft	0.02%
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):	0	0	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7	ETF	43,700	1,230,403,720	Ft	
	ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	6,400	322,300,178	Ft	18.01%
	ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	11,800	318,322,691	Ft	17.78%
	ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	17,000	321,455,081	Ft	17.96%
	VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	8,500	268,325,770	Ft	14.99%
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	555,483	Ft	
	AIEH		555,483	Ft	0.03%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2,947,413	1,790,025,452	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény Alap
Üzleti jelentés
2020

Gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénytőzsiatok 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 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 újraindításába 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 részvénytőzsi 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 részvénytőzsi piacok 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 célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembe vételével az Alap részvénykitettséget közvetett és közvetlen módon is elő tudja állítani. Ez azt jelenti, hogy a tervek szerint az alap a tőkéjének a 70 százalékát tőzsdén kereskedett részvényindexeket követő befektetési alapok (ETF-ek) vásárlására fordítja. A tőzsdén kereskedett befektetési alap (ETF-ek) befektetések köre globális. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe) másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüpi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

Az Alap célja a tőkenövekedés. 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.

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.

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 referenciahozam 90 százalékban az MSCI ACWI Index teljesítménye forintban és 10 százalékban 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. 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.