

Accorde Alapkezelő Zrt.

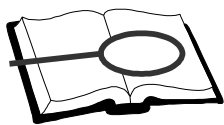
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

Éves jelentés

2020

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	5
I. Vagyongkimutatás	5
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	7
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	7
IV. Befektetési alap összetétele.....	7
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	12
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	15
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	15
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	16
XI. Tőkeáttétel	17
Éves beszámoló.....	20
Mérleg.....	21
Eredménykimutatás.....	23
Cash Flow kimutatás.....	24
Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz	25
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	26
Az Alap főbb adatai.....	26
A számviteli politika fő vonásai	27
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	29
Üzleti jelentés	37



Gold-Bridge 95' Kft.

Székhely: 1024 Budapest, Lövház u. 24.

Tel./Fax: 316-0416

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az Accorde Spartan Görög Részvénytársaság
(1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)

2020. évi Éves jelentéséről

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság tulajdonosai részére

Vélemény:

Elvégeztük az Accorde Spartan Görög Részvénytársaság (MNB a 1111-786 számon nyilvántartásba vett) mellékelt 2020. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát, ahol az eszközök és források összesen 1.856.668eFt.

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 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

Meggyőződésünk, hogy az általunk megnevezett könyvvizsgálói 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 (továbbiakban: vezetés) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a 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 található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az éves jelentés 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 elévült munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről 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 közzétegye 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 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.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Továbbá:

0. 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 belsőkontroll felülírását.
1. 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 az Alap éves jelentésében közölt számviteli információinak előállítása feletti belső kontrollok hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
2. Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
3. Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e 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 lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeni események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
4. Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő 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 szereplő 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.
5. Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk –egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 13.

.....
Lukácsi Margit
társaság képviselője
Gold Bridge 95' Kft.
1024 Budapest, Lövház u. 24.
Kamarai ig. szám: 000142

.....
Lukácsi Margit
Könyvvizsgáló
Kamarai ig. szám: 003569

Éves jelentés

Az Accorde Spartan Görög Részvényalap 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 Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen EUR	123,182,490	7.64%	20,330,551	1.11%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen HUF	41,822,632	2.59%	93,348,808	5.10%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen USD	5,300,866	0.33%	0	0.00%
<i>Deviza összesen</i>	<i>170,305,988</i>	<i>10.56%</i>	<i>113,679,359</i>	<i>6.21%</i>
Banki egyenlegek összesen	170,305,988	10.56%	113,679,359	6.21%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Admie Ipto SA	3,067,226	0.19%	32,836,141	1.79%
AEGEAN AIRLINES R ORD	17,213,482	1.07%	9,402,098	0.51%
Alpha Bank	209,744,687	13.00%	136,923,969	7.48%
Athens Water Supply&Sewage	4,990,852	0.31%	23,830,209	1.30%
Autohellas SA	0	0.00%	641,329	0.04%
Cairo Mezz Plc.	0	0.00%	1,312,004	0.07%
Coca-Cola HBC AG	0	0.00%	105,033,646	5.74%
Capital Product Partners LP	792,261	0.05%	0	0.00%
Dorian LPG	6,843,863	0.42%	0	0.00%
Eldorado Gold Corp.	4,733,524	0.29%	5,918,951	0.32%
Ellaktor SA	2,812,725	0.17%	18,895,478	1.03%
Eurobank Ergasias SA	174,845,080	10.84%	137,321,742	7.50%
Fourlis SA	43,823,977	2.72%	16,065,720	0.88%
Flexopack SA	0	0.00%	593,774	0.03%
GasLog LTD	25,969,541	1.61%	0	0.00%
GasLog Partners GLOP US LP	33,190,082	2.06%	0	0.00%
GEK Terna Holding Real Estate	33,277,084	2.06%	44,021,533	2.41%
Hellenic Exchanges - Athens	3,063,920	0.19%	17,066,176	0.93%
HEPA Hellenic Petroleum SA	26,087,944	1.62%	45,349,146	2.48%
JUMBO SA	104,290,793	6.47%	93,444,836	5.11%
JUMBO SA - ADR	292,529	0.02%	0	0.00%
Lamda Development SA	70,822,596	4.39%	44,164,518	2.41%
Motor Oil (Hellas) SA	68,153,224	4.22%	83,154,706	4.54%
Mytilineos Holdings S.A.	38,789,827	2.40%	108,626,175	5.94%
NBG National Bank of Greece	113,591,792	7.04%	192,190,119	10.50%
OPAP SA	76,614,536	4.75%	115,947,032	6.34%
OPAP SA - UNSPON ADR	954,368	0.06%	0	0.00%
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	179,102,178	11.10%	185,277,916	10.12%
Piraeus Bank SA	64,236,562	3.98%	33,226,830	1.82%
Plastika Kritis SA	0	0.00%	2,747,603	0.15%

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2020.

PPA - Piraeus Port Authority SA	722,186	0.04%	4,272,021	0.23%
PPC - Public Power Corporation	35,491,238	2.20%	81,387,477	4.45%
Sarantis SA	16,896,182	1.05%	27,311,724	1.49%
Terna Energy SA	13,165,273	0.82%	53,980,819	2.95%
Thessaloniki Port Authority SA	0	0.00%	536,412	0.03%
Titan Cement International SA	67,053,253	4.16%	71,239,784	3.89%
Tsakos Energy Navigation Ltd.	257,013	0.02%	0	0.00%
Viohalco SA	0	0.00%	27,994,517	1.53%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,440,889,798</i>	<i>89.32%</i>	<i>1,720,714,405</i>	<i>94.02%</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	1,440,889,798	89.32%	1,720,714,405	94.02%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	16,017,546	0.99%	2,729,997	0.15%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	2,781,732	0.17%	0	0.00%
EURO	33,052	0.00%	0	0.00%
Mytilineos Holdings S.A.	0	0.00%	21,117,480	1.15%
OPAP SA	0	0.00%	39,704,364	2.17%
Követelések összesen	18,832,330	1.17%	63,551,841	3.47%
Egyéb eszközök				
<i>Határidős</i>	<i>-8,756,947</i>	<i>-0.54%</i>	<i>-41,277,804</i>	<i>-2.26%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>-8,756,947</i>	<i>-0.54%</i>	<i>-41,277,804</i>	<i>-2.26%</i>
Egyéb eszközök összesen	-8,756,947	-0.54%	-41,277,804	-2.26%
Eszközök összesen	1,621,271,169	100.50%	1,856,667,801	101.45%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-3,031,710	-0.19%	-3,120,634	-0.17%
Alapkezelői díj 'B'	-755,111	-0.05%	-1,145,657	-0.06%
Alapkezelői díj 'I'	-677,930	-0.04%	-842,680	-0.05%
Felügyeleti díj	-81,232	-0.01%	-123,811	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.01%	-191,541	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-254,696	-0.02%	-523,240	-0.03%
Különadó	-161,140	-0.01%	-175,921	-0.01%
Letétkezelői díj	-77,373	0.00%	-88,216	0.00%
Sikerdíj 'A'	-1,243,298	-0.08%	0	0.00%
Sikerdíj 'B'	-166,652	-0.01%	0	0.00%
Sikerdíj 'I'	-1,476,991	-0.09%	0	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-8,118,198</i>	<i>-0.50%</i>	<i>-6,211,700</i>	<i>-0.34%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	-16,877	0.00%	0	0.00%
Titan Cement International SA	0	0.00%	-20,310,382	-1.11%
Kötelezettségek összesen	-8,135,075	-0.50%	-26,522,082	-1.45%
Nettó eszközérték	1,613,136,093	100.00%	1,830,145,719	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 Spartan Görög Részvény Alap A sorozat	705,409,669	919,517,795
Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat	545,110	988,822
Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat	589,746,985	824,138,670

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2019.12.31	2020.12.31
Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat (HUF)	1.090690	0.862279
Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat (EUR)	1.084180	0.860335
Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat (HUF)	1.099482	0.881699

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,440,889,798	100.00	1,720,714,405	100.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	1,440,889,798	100.00	1,720,714,405	100.00

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	22,535,223		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	22,535,223		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	42,045,129		
Bankoktól kapott kamat	706		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	103,590,364		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	88,566,479		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		534,972,242	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		534,972,242	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		223,160	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		159,077,869	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		11,230,236	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	256,737,901	705,503,507	-448,765,606

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	21	1,161,348	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	21	1,161,348	-1,161,327

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	19,934,568	14,825,597
Letétkezelői díj	824,828	736,612
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,459
Könyvvizsgálói díj	523,240	0
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	3,093,269	3,093,269
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	102,059	102,059
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	9,437	9,437
Hatósági díjak	0	0
Összesen	25,249,401	19,337,433

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer Ft-ban

VII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-475,176
-------------------------------	-----------------

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	1.084722	838,367,652	772,887,258
2020.02.28	0.863903	687,671,770	796,005,442
2020.03.31	0.679512	543,852,451	800,357,965
2020.04.30	0.722923	576,391,848	797,307,435
2020.05.29	0.717952	574,586,684	800,313,264
2020.06.30	0.729177	586,027,618	803,684,122
2020.07.31	0.656045	525,009,872	800,265,149
2020.08.31	0.686848	552,286,508	804,088,663
2020.09.30	0.700196	557,344,513	795,983,592
2020.10.30	0.631766	477,210,958	755,360,146
2020.11.30	0.787332	686,219,776	871,576,326
2020.12.31	0.862279	792,880,879	919,517,795

Accorde Spartan Görög Részvényalap 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	1.075459	782,445.17	727,545
2020.02.28	0.856440	717,117.25	837,323
2020.03.31	0.683940	534,523.97	781,536
2020.04.30	0.729638	579,774.73	794,606
2020.05.29	0.722714	574,272.76	794,606
2020.06.30	0.733198	588,861.38	803,141
2020.07.31	0.658651	527,172.12	800,381
2020.08.31	0.688686	560,223.22	813,467
2020.09.30	0.701820	556,242.51	792,572
2020.10.30	0.632678	478,273.75	755,951
2020.11.30	0.786627	705,393.91	896,732
2020.12.31	0.860335	850,718.20	988,822

Az Alap "I" 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	1.094543	754,550,724	689,375,372
2020.02.28	0.872518	621,159,657	711,916,275
2020.03.31	0.687567	516,466,482	751,150,691
2020.04.30	0.732326	700,401,569	512,922,293
2020.05.29	0.728097	476,215,186	654,054,373
2020.06.30	0.740385	468,381,955	632,619,402
2020.07.31	0.666921	425,975,992	638,720,558
2020.08.31	0.699060	638,720,558	446,504,075
2020.09.30	0.713463	445,669,855	624,657,263
2020.10.30	0.644486	413,862,616	642,159,149
2020.11.30	0.804119	662,705,439	824,138,670
2020.12.31	0.881699	726,642,099	824,138,670

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
	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
		0	0	0	0
ETF összesen		0	0	0	0

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

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

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-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
Admie Ipto SA	EUR	34,000	27,502,403	5,333,738	32,836,141
AEGEAN AIRLINES R ORD	EUR	5,000	7,176,292	2,225,806	9,402,098
Alpha Bank	EUR	393,000	160,736,202	-23,812,233	136,923,969
Athens Water Supply&Sewage	EUR	9,500	24,127,230	-297,021	23,830,209
Autohellas SA	EUR	287	496,018	145,311	641,329
Cairo Mezz Plc.	EUR	29,166	0	1,312,004	1,312,004
Coca-Cola HBC AG	EUR	10,888	100,594,878	4,438,768	105,033,646
Ellaktor SA	EUR	30,000	15,054,497	3,840,981	18,895,478
Eurobank Holdings SA	EUR	650,000	104,154,489	33,167,253	137,321,742
Flexopack SA	EUR	173	497,770	96,004	593,774
Fourlis SA	EUR	11,000	15,848,655	217,065	16,065,720
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	15,300	37,402,986	6,618,547	44,021,533
Hellenic Exchanges - Athens	EUR	12,000	14,058,370	3,007,806	17,066,176
HEPA Hellenic Petroleum SA	EUR	23,000	40,062,106	5,287,040	45,349,146
JUMBO SA	EUR	18,010	101,798,174	-8,353,338	93,444,836
Lamda Development SA	EUR	17,036	37,553,596	6,610,922	44,164,518
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	19,300	76,761,977	6,392,729	83,154,706
Mytilineos Holdings S.A.	EUR	25,000	76,758,002	31,868,173	108,626,175
NBG National Bank of Greece	EUR	232,800	137,615,091	54,575,028	192,190,119
OPAP SA	EUR	29,000	90,673,474	25,273,558	115,947,032
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	EUR	38,500	176,928,289	8,349,627	185,277,916
Piraeus Bank SA	EUR	70,000	24,435,043	8,791,787	33,226,830
Plastika Kritis SA	EUR	500	2,708,714	38,889	2,747,603
PPA - Piraeus Port Authority SA	EUR	600	3,915,406	356,615	4,272,021
PPC - Public Power Corporation	EUR	30,000	35,440,144	45,947,333	81,387,477
Sarantis SA	EUR	8,000	21,184,758	6,126,966	27,311,724
Terna Energy SA	EUR	11,200	29,814,313	24,166,506	53,980,819
Thessaloniki Port Authority SA	EUR	59	493,544	42,868	536,412
Titan Cement International SA	EUR	14,200	78,041,762	-6,801,978	71,239,784
Viohalco SA	EUR	20,500	26,317,616	1,676,901	27,994,517
Eldorado Gold Corp.	USD	1,500	6,065,055	-146,104	5,918,951
Külföldi részvény összesen		1,759,519	1,474,216,854	246,497,551	1,720,714,405

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2020.

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	1,759,519	1,474,216,854	246,497,551	1,720,714,405

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 Spartan Görög Részvény Alap A sorozat	2019.07.01	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	5,000,000	769,383,219	792,880,879
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.000000	1.090690	0.862279

Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat	2019.07.01	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	20,000.00	590,997.18	850,718.20
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.000000	1.084180	0.860335

Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat	2019.07.01	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	200,000,000	648,416,486	726,642,099
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.000000	1.099482	0.881699

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	421,000	-32,291.14	330.20
2020.01.02	EUR/USD	Forward	-2,915,126	-3,761,350.64	1.12
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	90,000	-564,839.86	336.40
2020.01.02	EUR/USD	Forward	-453,000	-1,517,067.61	1.11
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	30,000	-137,585.70	334.71
2020.01.02	EUR/USD	Forward	-456,000	-1,245,491.04	1.11

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság 2020.

2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-3,000	-2,079.64	329.43
2020.01.02	EUR/USD	Forward	-305,000	-160,321.81	1.12
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	33,000	-33,880.58	331.15
2020.01.13	EUR/HUF	Forward	178,000	-36,101.87	335.30
2020.01.13	EUR/USD	Forward	-367,000	42,683.21	1.11
2020.01.15	EUR/HUF	Forward	15,000	-3,232.95	333.52
2020.01.17	EUR/HUF	Forward	19,000	-7,824.83	336.00
2020.01.17	EUR/USD	Forward	-110,000	-72,041.55	1.11
2020.01.23	EUR/USD	Forward	-79,500	-2,126.95	1.11
2020.01.28	EUR/USD	Forward	-146,500	-86,003.46	1.10
2020.02.04	EUR/USD	Forward	-4,832,125	-1,755,900.83	1.11
2020.02.04	EUR/USD	Forward	4,832,125	682,160.01	1.11
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	783,000	36,859.08	337.08
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-783,000	-207,389.72	336.10
2020.02.13	EUR/HUF	Forward	105,000	-98,914.60	340.55
2020.02.14	EUR/USD	Forward	-179,000	-90,966.46	1.09
2020.02.18	EUR/HUF	Forward	20,000	-13,920.04	337.02
2020.03.06	EUR/USD	Forward	1,139,000	507,079.06	1.14
2020.03.06	EUR/HUF	Forward	-205,000	-81,551.40	335.20
2020.03.11	EUR/USD	Forward	591,000	-434,995.97	1.14
2020.03.13	EUR/HUF	Forward	-50,000	-27,318.42	338.05
2020.03.16	EUR/USD	Forward	525,000	-1,085,307.46	1.12
2020.03.23	EUR/HUF	Forward	-135,000	493,721.03	355.60
2020.03.23	EUR/USD	Forward	-44,000	171,560.61	1.08
2020.04.08	EUR/USD	Forward	-274,000	229,110.00	1.09
2020.04.14	EUR/HUF	Forward	50,000	-24,244.71	352.55
2020.04.14	EUR/USD	Forward	-112,000	47,272.05	1.09
2020.04.15	EUR/HUF	Forward	11,000	-7,626.89	352.30
2020.04.21	EUR/USD	Forward	170,000	-190,695.37	1.09
2020.04.28	EUR/USD	Forward	-62,000	56,041.68	1.09
2020.05.05	EUR/USD	Forward	3,078,125	1,310,615.34	1.08
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-579,000	-156,342.26	351.80
2020.05.05	EUR/USD	Forward	-3,078,125	-1,892,879.46	1.09
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	579,000	-79,496.23	353.80
2020.05.08	EUR/HUF	Forward	-26,000	-5,894.78	350.80
2020.05.11	EUR/USD	Forward	190,000	-39,135.25	1.09
2020.05.14	EUR/HUF	Forward	-19,000	13,797.37	356.40
2020.05.19	EUR/USD	Forward	-63,000	-32,060.62	1.10
2020.05.21	EUR/HUF	Forward	7,500	4,016.24	349.60
2020.05.27	EUR/USD	Forward	-99,000	182,574.05	1.10
2020.05.29	EUR/HUF	Forward	60,000	-54,051.64	350.35
2020.06.03	EUR/USD	Forward	-98,000	-57,403.42	1.12
2020.06.05	EUR/HUF	Forward	-19,000	9,690.64	346.20
2020.06.09	EUR/USD	Forward	-26,000	5,930.63	1.13
2020.06.11	EUR/HUF	Forward	10,000	-2,699.69	345.95
2020.06.12	EUR/HUF	Forward	-29,000	-1,705.03	346.80

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2020.

2020.06.17	EUR/USD	Forward	47,000	18,601.33	1.13
2020.06.22	EUR/USD	Forward	-29,000	777.23	1.12
2020.06.22	EUR/HUF	Forward	36,000	-16,027.04	347.35
2020.06.26	EUR/HUF	Forward	-5,000	2,107.39	356.05
2020.06.29	EUR/USD	Forward	121,000	-54,674.46	1.13
2020.07.06	EUR/HUF	Forward	6,000	-2,179.72	353.80
2020.07.07	EUR/USD	Forward	-100,000	50,273.43	1.13
2020.07.13	EUR/USD	Forward	112,000	-177,364.76	1.14
2020.07.13	EUR/HUF	Forward	-20,000	-6,408.71	354.20
2020.07.20	EUR/USD	Forward	-7,000	-11,171.64	1.14
2020.07.20	EUR/HUF	Forward	1,000	-816.14	353.65
2020.07.28	EUR/USD	Forward	110,000	-67,350.62	1.18
2020.07.28	EUR/HUF	Forward	-37,000	9,653.10	346.82
2020.07.31	EUR/HUF	Forward	-9,000	-552.26	345.10
2020.08.04	EUR/USD	Forward	96,500	-38,481.89	1.18
2020.08.07	EUR/HUF	Forward	11,000	-15,129.49	347.95
2020.08.14	EUR/HUF	Forward	1,500	-77.15	346.60
2020.08.17	EUR/USD	Forward	-87,000	20,287.75	1.19
2020.08.24	EUR/HUF	Forward	6,500	2,182.47	351.70
2020.08.25	EUR/USD	Forward	-42,000	8,721.52	1.18
2020.08.25	EUR/HUF	Forward	9,000	2,136.55	353.70
2020.09.04	EUR/USD	Forward	-35,000	-10,544.56	1.19
2020.09.04	EUR/HUF	Forward	11,500	-5,751.26	360.00
2020.09.09	EUR/USD	Forward	65,000	-18,991.47	1.18
2020.09.11	EUR/HUF	Forward	-6,000	787.39	357.60
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	569,000	16,155.38	358.85
2020.09.15	EUR/USD	Forward	2,922,625	3,095,653.22	1.18
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-569,000	-94,737.23	357.50
2020.09.15	EUR/USD	Forward	-2,922,625	-3,771,806.29	1.19
2020.09.17	EUR/HUF	Forward	-20,000	-2,984.44	361.17
2020.09.18	EUR/USD	Forward	-196,000	-123,821.20	1.19
2020.09.18	EUR/HUF	Forward	28,000	18,327.71	361.50
2020.09.24	EUR/HUF	Forward	-24,000	-23,535.11	365.70
2020.09.29	EUR/USD	Forward	144,000	-92,150.42	1.17
2020.10.05	EUR/HUF	Forward	-10,000	-3,133.15	359.05
2020.10.05	EUR/USD	Forward	44,000	-56,571.29	1.18
2020.10.09	EUR/HUF	Forward	18,500	5,979.85	357.65
2020.10.12	EUR/USD	Forward	-105,000	-35,769.78	1.18
2020.10.16	EUR/HUF	Forward	-25,500	-9,153.96	365.60
2020.10.16	EUR/HUF	Forward	-14,000	-2,929.70	365.75
2020.10.19	EUR/USD	Forward	146,000	-222,958.05	1.18
2020.10.22	EUR/HUF	Forward	-10,500	-3,592.38	365.45
2020.10.27	EUR/USD	Forward	134,000	-97,076.27	1.19
2020.10.30	EUR/HUF	Forward	-36,500	-31,455.35	367.85
2020.11.02	EUR/USD	Forward	150,000	-16,573.16	1.17
2020.11.06	EUR/HUF	Forward	-2,000	-97.41	359.55

2020.11.10	EUR/USD	Forward	-357,000	-261,246.34	1.18
2020.11.10	EUR/HUF	Forward	42,000	58,815.45	358.42
2020.11.13	EUR/HUF	Forward	-500	36.84	356.15
2020.11.16	EUR/USD	Forward	-255,000	-265,915.28	1.18
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	99,000	-62,856.33	362.65
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	28,500	-18,095.00	362.65
2020.11.27	EUR/USD	Forward	-723,000	-332,487.53	1.19
2020.11.27	EUR/HUF	Forward	19,000	-32,575.21	363.40
2020.11.27	EUR/HUF	Forward	20,000	-4,918.45	361.93
2020.12.02	EUR/USD	Forward	-231,000	19,490.75	1.21
2020.12.02	EUR/HUF	Forward	42,000	4,056.19	357.25
2020.12.04	EUR/HUF	Forward	52,500	16,196.53	358.75
2020.12.07	EUR/USD	Forward	-146,000	142,108.29	1.21
2020.12.14	EUR/HUF	Forward	1,700	-1,094.51	354.60
2020.12.16	EUR/HUF	Forward	28,000	-14,393.35	356.15
2020.12.18	EUR/HUF	Forward	9,500	4,274.40	357.35
2020.12.22	EUR/USD	Forward	30,000	-15,659.44	1.22
2020.12.29	EUR/HUF	Forward	40,000	-53,451.41	365.20
2020.12.30	EUR/USD	Forward	4,287,625	353,383.33	1.23

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

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

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 31.061.658 Ft

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

Bruttó 947.700 Ft

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

Bruttó 29.153.189 Ft

c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

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

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

e) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

Az alapok vonatkozásában az Alapkezelő az általa kezelt minden egyes alap esetében elvégzi az alapok kockázati profiljának meghatározását, és folyamatosan figyeli a piaci kockázatok alakulását. A befektetési alapok kockázati szintekhez rendelését a szintetikus kockázat-nyereség mutató (SRRI-mutató) alapján végzi el az Alapkezelő.

Az alap likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a befektetési alap portfóliójának valamely pozíciója nem adható el, számolható fel vagy zárható le korlátozott költséggel megfelelően rövid időhatáron belül, és ezáltal sérül a befektetési alap azon képessége, hogy bármely időpontban megfeleljen a Kbtv. 107. § (1) bekezdésének.

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

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

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

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2020.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.01.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.02.28	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.03.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.04.30	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.05.29	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.06.30	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.07.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.08.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.09.30	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.10.30	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.11.30	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2020.12.31	100.00

Budapest, 2021. február 28.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

Nyilvántartási száma: 1111-786.

Accorde Spartan Görög Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2020. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

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 értékkülönbsége	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	1,629,995	0	1,897,946
I.	Követelések	18,799	0	63,552
1.	Követelések	18,799	0	63,552
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztárfelrakásokra szóló követelések értékelési különbsége	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbsége	0	0	0
II.	Értékpapírok	1,440,890	0	1,720,715
1.	Értékpapírok	1,328,904	0	1,474,217
2.	Értékpapírok értékelési különbsége	111,986	0	246,498
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	111,986	0	246,498
III.	Pénzeszközök	170,306	0	113,679
1.	Pénzeszközök	170,454	0	100,847
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbsége	-148	0	12,832
C.	Aktív időbeli elhatárolások	33	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	33	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbsége	-8,757	0	-41,278
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,621,271	0	1,856,668

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

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	1,613,136	0	1,830,146
I.	Induló tőke	1,474,888	0	2,075,982
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,825,895	0	2,488,028
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-351,007	0	-412,046
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	138,248	0	-245,836
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	31,239	0	7,360
2.	Értékelési különbözet tartaléka	103,081	0	218,052
3.	Előző év(ek) eredménye	0	0	3,928
4.	Üzleti év eredménye	3,928	0	-475,176
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	17	0	20,310
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	17	0	20,310
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	8,118	0	6,212
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,621,271	0	1,856,668

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

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	35,185	0	256,738
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	18,687	0	705,504
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>16,498</i>	<i>0</i>	<i>-448,766</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	12,213	0	25,249
V.	Egyéb ráfordítások	357	0	1,161
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	3,928	0	-475,176

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

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	-1,335,821	-633,842
1.	Tárgyévi eredmény	3,928	-475,176
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	111,838	147,492
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-1,459,689	-324,578
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	17	20,293
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-33	33
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	8,118	-1,906
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1,506,127	577,215
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,869,393	792,488
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-363,266	-215,273
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	170,306	-56,627

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-786.

Accorde Spartan Görög Részvényalap
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 Spartan Görög Részvénytársaság

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-418/2019.

Felügyeleti engedély kelte: 2019. június 28.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-775

Az Alap indulásának dátuma: 2019. július 01.

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Alap könyvvizsgálója:

Gold Bridge 95' Könyvvizsgálói és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

Kamarai azonosító: 000142

Felelős könyvvizsgáló: Lukácsi Margit Kamarai azonosító: 003569

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 különbözete tartalmával szemben a forintba 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 különbözete elszámolása mellett.

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

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

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

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

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

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

A beszámoló közzététele a <https://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2019. december 31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Spartan Görög Részvényalap A sorozat	792,880,879	792,880,879	919,517,795	0.862279	HUF
Accorde Spartan Görög Részvényalap B sorozat	310,622,738	850,718	988,822	0.860335	EUR
Accorde Spartan Görög Részvényalap I sorozat	726,642,099	726,642,099	824,138,670	0.881699	HUF
	1,830,145,716				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	22,535,223		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	22,535,223		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	42,045,129		
Bankoktól kapott kamat	706		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	103,590,364		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	88,566,479		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		534,972,242	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		534,972,242	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		223,160	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		159,077,869	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		11,230,236	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	256,737,901	705,503,507	-448,765,606

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	21	1,161,348	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	21	1,161,348	-1,161,327

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	19,934,568	14,825,597
Letétkezelői díj	824,828	736,612
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,459
Könyvvizsgálói díj	523,240	0
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	3,093,269	3,093,269
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	102,059	102,059
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	9,437	9,437
Hatósági díjak	0	0
Összesen	25,249,401	19,337,433

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2020.

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Admie Ipto SA	EUR	34,000	27,502,403	5,333,738	32,836,141
AEGEAN AIRLINES R ORD	EUR	5,000	7,176,292	2,225,806	9,402,098
Alpha Bank	EUR	393,000	160,736,202	-23,812,233	136,923,969
Athens Water Supply&Sewage	EUR	9,500	24,127,230	-297,021	23,830,209
Autohellas SA	EUR	287	496,018	145,311	641,329
Cairo Mezz Plc.	EUR	29,166	0	1,312,004	1,312,004
Coca-Cola HBC AG	EUR	10,888	100,594,878	4,438,768	105,033,646
Ellaktor SA	EUR	30,000	15,054,497	3,840,981	18,895,478
Eurobank Holdings SA	EUR	650,000	104,154,489	33,167,253	137,321,742
Flexopack SA	EUR	173	497,770	96,004	593,774
Fourlis SA	EUR	11,000	15,848,655	217,065	16,065,720
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	15,300	37,402,986	6,618,547	44,021,533
Hellenic Exchanges - Athens	EUR	12,000	14,058,370	3,007,806	17,066,176
HEPA Hellenic Petroleum SA	EUR	23,000	40,062,106	5,287,040	45,349,146
JUMBO SA	EUR	18,010	101,798,174	-8,353,338	93,444,836
Lamda Development SA	EUR	17,036	37,553,596	6,610,922	44,164,518
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	19,300	76,761,977	6,392,729	83,154,706
Mytilineos Holdings S.A.	EUR	25,000	76,758,002	31,868,173	108,626,175
NBG National Bank of Greece	EUR	232,800	137,615,091	54,575,028	192,190,119
OPAP SA	EUR	29,000	90,673,474	25,273,558	115,947,032
OTE Hellenic Telecommunications	EUR	38,500	176,928,289	8,349,627	185,277,916
Piraeus Bank SA	EUR	70,000	24,435,043	8,791,787	33,226,830
Plastika Kritis SA	EUR	500	2,708,714	38,889	2,747,603
PPA - Piraeus Port Authority SA	EUR	600	3,915,406	356,615	4,272,021
PPC - Public Power Corporation	EUR	30,000	35,440,144	45,947,333	81,387,477
Sarantis SA	EUR	8,000	21,184,758	6,126,966	27,311,724
Terna Energy SA	EUR	11,200	29,814,313	24,166,506	53,980,819
Thessaloniki Port Authority SA	EUR	59	493,544	42,868	536,412
Titan Cement International SA	EUR	14,200	78,041,762	-6,801,978	71,239,784
Viohalco SA	EUR	20,500	26,317,616	1,676,901	27,994,517
Eldorado Gold Corp.	USD	1,500	6,065,055	-146,104	5,918,951
Külföldi részvény összesen		1,759,519	1,474,216,854	246,497,551	1,720,714,405

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	1,759,519	1,474,216,854	246,497,551	1,720,714,405

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2020.

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés		kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/USD	EUR	150,000	1.17	2,749,159	0	0	2,210,828
EUR/USD	EUR	144,000	1.17	2,339,551	0	0	1,823,528
EUR/USD	USD	421,260	1.18	-5,110,343	0	0	-3,832,813
EUR/USD	EUR	146,000	1.18	2,046,545	0	0	1,524,193
EUR/USD	EUR	44,000	1.18	603,688	0	0	446,301
EUR/USD	USD	124,163	1.18	-1,425,012	0	0	-2,548,707
EUR/USD	USD	301,538	1.18	-3,460,738	0	0	-1,049,467
EUR/USD	EUR	134,000	1.19	1,699,085	0	0	1,220,129
EUR/USD	USD	232,613	1.19	-2,409,484	0	0	-1,709,120
EUR/USD	USD	3,469,156	1.19	-35,754,932	0	0	-25,311,991
EUR/USD	USD	862,033	1.19	-7,705,986	0	0	-5,125,548
EUR/USD	USD	278,909	1.21	-1,425,196	0	0	-603,419
EUR/USD	USD	177,273	1.21	-605,651	0	0	-87,020
EUR/USD	EUR	30,000	1.22	41,511	0	0	-64,841
EUR/USD	EUR	4,287,625	1.23	1,599,485	0	0	-13,589,433
EUR/HUF	EUR	1,700	354.60	17,988	0	0	10,213
EUR/HUF	EUR	28,000	356.15	252,881	0	0	124,823
EUR/HUF	HUF	178,075	356.15	-4,516	0	0	-2,228
EUR/HUF	EUR	42,000	357.25	333,135	0	0	141,035
EUR/HUF	EUR	9,500	357.35	74,402	0	0	30,950
EUR/HUF	EUR	18,500	357.65	139,340	0	0	54,722
EUR/HUF	EUR	42,000	358.42	284,008	0	0	91,896
EUR/HUF	EUR	52,500	358.75	337,689	0	0	97,545
EUR/HUF	EUR	569,000	358.85	3,603,026	0	0	1,000,313
EUR/HUF	HUF	3,590,500	359.05	-61,323	0	0	-15,580
EUR/HUF	HUF	719,100	359.55	-11,265	0	0	-2,116
EUR/HUF	HUF	7,223,400	361.17	-80,257	0	0	11,238
EUR/HUF	EUR	28,000	361.50	103,122	0	0	-24,973
EUR/HUF	EUR	20,000	361.93	65,061	0	0	-26,438
EUR/HUF	EUR	28,500	362.65	72,197	0	0	-58,194
EUR/HUF	EUR	99,000	362.65	250,790	0	0	-202,148
EUR/HUF	EUR	19,000	363.40	33,885	0	0	-53,045
EUR/HUF	EUR	40,000	365.20	-643	0	0	-183,673
EUR/HUF	HUF	3,837,225	365.45	2,793	0	0	50,839
EUR/HUF	HUF	9,322,800	365.60	10,607	0	0	127,291
EUR/HUF	HUF	8,776,800	365.70	12,383	0	0	122,204
EUR/HUF	HUF	5,120,500	365.75	7,923	0	0	71,985
EUR/HUF	HUF	13,426,525	367.85	97,285	0	0	264,325
Forward és futures ügyletek összesen				-41,277,804	0	0	-45,066,396

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0

MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-41,277,804	0	0	-45,066,396
--	--	--	--------------------	----------	----------	--------------------

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Spartan Görög Részvényalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2020.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Spartana Görög Részvényalap A sorozat	792,880,879	792,880,879	919,517,795	0.862279	HUF
Accorde Spartana Görög Részvényalap B sorozat	310,622,738	850,718	988,822	0.860335	EUR
Accorde Spartana Görög Részvényalap I sorozat	726,642,099	726,642,099	824,138,670	0.881699	HUF
	1,830,145,716				

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):	20,310,382 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	20,310,382 Ft		76.58%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	6,211,700 Ft		
	Könyvvizsgálat	523,240 Ft		1.97%
	Könyvelés	191,541 Ft		0.72%
	Alapkezelői díj	5,108,971 Ft		19.26%
	Letétkezelői díj	88,216 Ft		0.33%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	123,811 Ft		0.47%
	Befektetési alapok különadója	175,921 Ft		0.66%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	26,522,082 Ft		100.00%

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság 2020.

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	100,846,841	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	93,348,808	Ft	5.03%
	Devizabetétszámla - USD	-5,605,276	Ft	-0.30%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	13,103,309	Ft	0.71%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	12,832,295	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	5,605,276	Ft	0.30%
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	7,227,019	Ft	0.39%
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	63,551,841	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	2,729,997	Ft	0.15%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	60,821,844	Ft	3.28%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-41,277,818	Ft	-2.22%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft	
	Lekötött betétszámla	0	Ft	
	Lekötött betét USD	0	Ft	
	Lekötött betét EUR	0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft	
	Bankszámla1	0	Ft	
		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	1,759,519	1,720,714,405	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
		0	0	Ft
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2020.

II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	1,759,519	1,720,714,405	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	1,759,519	1,720,714,405	Ft	
	Admie Ipto SA	34,000	32,836,141	Ft	1.77%
	AEGEAN AIRLINES R ORD	5,000	9,402,098	Ft	0.51%
	Alpha Bank	393,000	136,923,969	Ft	7.37%
	Athens Water Supply&Sewage	9,500	23,830,209	Ft	1.28%
	Autohellas SA	287	641,329	Ft	0.03%
	Cairo Mezz Plc.	29,166	1,312,004	Ft	0.07%
	Coca-Cola HBC AG	10,888	105,033,646	Ft	5.66%
	Ellaktor SA	30,000	18,895,478	Ft	1.02%
	Eurobank Holdings SA	650,000	137,321,742	Ft	7.40%
	Flexopack SA	173	593,774	Ft	0.03%
	Fourlis SA	11,000	16,065,720	Ft	0.87%
	GEK Terna Holding Real Estate	15,300	44,021,533	Ft	2.37%
	Hellenic Exchanges - Athens	12,000	17,066,176	Ft	0.92%
	HEPA Hellenic Petroleum SA	23,000	45,349,146	Ft	2.44%
	JUMBO SA	18,010	93,444,836	Ft	5.03%
	Lamda Development SA	17,036	44,164,518	Ft	2.38%
	Motor Oil (Hellas) SA	19,300	83,154,706	Ft	4.48%
	Mytilineos Holdings S.A.	25,000	108,626,175	Ft	5.85%
	NBG National Bank of Greece	232,800	192,190,119	Ft	10.35%
	OPAP SA	29,000	115,947,032	Ft	6.24%
	OTE Hellenic Telecommunications Organiza	38,500	185,277,916	Ft	9.98%
	Piraeus Bank SA	70,000	33,226,830	Ft	1.79%
	Plastika Kritis SA	500	2,747,603	Ft	0.15%
	PPA - Piraeus Port Authority SA	600	4,272,021	Ft	0.23%
	PPC - Public Power Corporation	30,000	81,387,477	Ft	4.38%
	Sarantis SA	8,000	27,311,724	Ft	1.47%
	Terna Energy SA	11,200	53,980,819	Ft	2.91%
	Thessaloniki Port Authority SA	59	536,412	Ft	0.03%
	Titan Cement International SA	14,200	71,239,784	Ft	3.84%
	Viohalco SA	20,500	27,994,517	Ft	1.51%
	Eldorado Gold Corp.	1,500	5,918,951	Ft	0.32%
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 (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	Ft	

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2020.

II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft	
	AIEH		0 Ft	0.00%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1,759,519	1,856,667,564 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság Üzleti jelentés 2020

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénytársaságok 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 nyersanyag típus. 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 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 Alap potenciális befektetési területe elsősorban a görög értékpapírpiac keretében meghatározott értékpapírokba történő befektetés.

Az Alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát szabályozott piacra bevezetett részvényekbe fektesse.

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.

Referenciahozam (benchmark) 2020.12.31-ig: A referenciahozam 90 százalékban a MSCI ALL GREECE SELECT 25-50 index teljesítménye forintban, 10 százalékban pedig az RMAX index teljesítménye.

Referenciahozam (benchmark) 2021.01.01-től: A referenciahozam 90 százalékban az ASE Index teljesítménye forintban, 10 százalékban pedig az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt. Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Raiffeisen 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.