

Accorde Alapkezelő Zrt.

White Befektetési Alap

Megszűnési jelentés

2021. január 01. - június 30.

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Megszűnési jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
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.....	11
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	11
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	12
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	12
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	13
XI. Tőkeáttétel	14
XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban...	15
XIII. Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke	15
XIV. Az esetleges járulékos és egyéb bevételek	15
XV. A kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	15
XVI. A végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak.....	15
XVII. A befektetők között felosztható tőke	15
XVIII. A befektetők között felosztható tőke	16
XIX. A kifizetés kezdő napja és helye	16
Tevékenységet lezáró beszámoló.....	18
Mérleg.....	19
Eredménykimutatás	21
Cash Flow kimutatás	22
Kiegészítő Melléklet a tevékenységet lezáró beszámolóhoz.....	23
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	24
Az Alap főbb adatai.....	24
A számviteli politika fő vonásai	25
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	27
Üzleti jelentés	33

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

AVDH SIGN

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a WHITE Befektetési Alap

/1123 Budapest, Alkotás utca 55-61./

2021.06.30.

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

Vélemény

Elvégeztük a **WHITE Befektetési Alap** (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-721) 2021. július 6-i keltű megszűnési jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt, 2021. január 1-től 2021. június 30-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési 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. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től (továbbiakban: az „Alapkezelő”) 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.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet az Alap megszűnési jelentésére, ahol bemutatásra került, hogy az Alap futamideje határozatlan volt, valamint az Alapkezelő 2021. június 9-i „Rendkívüli jelentésére”, amely szerint az Accorde Alapkezelő Zrt, (Cg. 01-10-048486) mint a White Befektetési Alap képviselőjeként eljáró megszűnési eljárást indított, amelynek oka, hogy az Alap, mint nyilvános nyíltvégű befektetési alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem érte el a 20 M Ft-ot. Az alap befektetői és hitelezői tájékoztatása a megszűnési eljárás kezdő napján megtörtént. Véleményünket nem minősítjük ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az egyéb információk a megszűnési jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. A megszűnési 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.

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős a megszűnési 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 megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

A megszűnési 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, megszűnési jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért, azt az esetet kivéve, ha az Alapkezelő vezetésének szándékában áll megszüntetni az Alapot, vagy 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 jelentésben közölt számviteli információkért.

A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési 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 megszűnési 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 a megszűnési 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 tártásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a számviteli törvényen alapuló 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 bemutatott helyzetét és képességeit illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a megszűnési 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.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. július 06.

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

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

Megszűnési jelentés

A White Befektetési Alap nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül átlagosan nem érte el a 20.000.000,- Ft-ot. Ennek következtében a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 75. § (2) bekezdés a) pontja és az Alap kezelési szabályzatának X.50. pontja alapján az Igazgatóság 2021. június 9. napján elhatározta az Alap megszűnési eljárásának 2021. június 10. napjával történő megindítását.

Az Alap megszűnési jelentése a Kbftv. 4. sz. melléklete alapján készült, a megszűnési jelentés melléklete az alap tevékenységet lezáró beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyronkimutatás

Instrumentum	2020.12.31		2021.06.30	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
White Alap SAXO EUR 7966275	38,667,852	12.64%	0	0.00%
White Alap UniCredit CHF	2,551	0.00%	0	0.00%
White Alap UniCredit EUR	10,322	0.00%	0	0.00%
White Alap UniCredit HUF	264,219,694	86.34%	0	0.00%
White Alap UniCredit JPY	0	0.00%	0	0.00%
White Alap UniCredit USD	4,163	0.00%	0	0.00%
<i>Deviza összesen</i>	<i>302,904,582</i>	<i>98.98%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Banki egyenlegek összesen	302,904,582	98.98%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D210331	4,996,500	1.63%		0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>4,996,500</i>	<i>1.63%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Opció</i>				
EURUSD - 9am fix Jan2021 1.18 P opció	22,302	0.01%		
<i>Opció összesen</i>	<i>22,302</i>	<i>0.01%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	5,018,802	1.64%	0	0.00%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
HUF	0	0.00%	18,955,752	100.00%
Követelések összesen	0	0.00%	18,955,752	100.00%
Egyéb eszközök				
<i>Határidős</i>	0	0.00%	0	0.00%

White Befektetési Alap 2021.06.30

<i>Határidős összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen	0	0.00%	0	0.00%
Eszközök összesen	307,923,384	100.62%	18,955,752	100.00%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-1,302,011	-0.43%	0	0.00%
Felügyeleti díj	-28,481	-0.01%	0	0.00%
Könyvelési díj	-191,541	-0.06%	0	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-301,071	-0.10%	0	0.00%
Különadó	-40,472	-0.01%	0	0.00%
Letétkezelői díj	-20,649	-0.01%	0	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-1,884,225</i>	<i>-0.62%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
EURO	-10,078	0.00%	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-1,894,303	-0.62%	0	0.00%
Nettó eszközérték	306,029,081	100.00%	18,955,752	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma:

	2020.12.31	2021.06.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	352,284,603	22,890,829

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

	2020.12.31	2021.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.868698	0.828094

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	NAV (%)	Záró állomány	NAV (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Opciók	22,302	0.44	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,996,500	99.56	0	0.00
Értékpapírok összesen	5,018,802	100.00	0	0.00

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás. Az Alap a félév végére leépítette az opciós és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állományát.

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	8,570		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	8,570		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	0		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	30,166		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	6,855,055		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	12,899,903		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		1,365	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		490,527	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		35,864	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		10,583,035	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		8,074,438	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	19,793,694	19,185,229	608,465

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	415	33,606	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	415	33,606	-33,191

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	520,631	520,631
Letétkezelői díj	189,351	189,351
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	377,868	377,868
Könyvvizsgálói díj	283,565	283,565
Sikerdíj	601,634	601,634
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	69,009	69,009
Határidős kötés költség	325,247	325,247
Bankköltség	79,858	79,858
Hatósági díjak	0	0
Összesen	2,447,163	2,447,163

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-1,872
-------------	--------------------------	---------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékén változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2020.01.29	309,733,628	0.879214	352,284,603
2020.02.26	19,643,348	0.858132	22,890,829
2020.03.31	19,448,618	0.849625	22,890,829
2020.04.30	19,282,088	0.842350	22,890,829
2020.05.29	19,163,129	0.837153	22,890,829
2020.06.30	18,955,752	0.828094	22,890,829

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- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
ETF összesen		0	0	0	0

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- 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

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

					Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték	
	0	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0	0

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

					Ft-ban
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		0	0	0	0

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

	2019.12.31	2020.12.31	2021.06.30
Nettó eszközérték (Ft.)	256,167,068	306,029,081	18,955,752
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.936159	0.868698	0.828094

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-3,816,540.00	3,744.25
2021.01.06	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-452,453.13	3,746.75
2021.01.07	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-90,875.00	3,796.75
2021.01.11	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-148,210.00	3,794.00
2021.01.12	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	74,125.00	3,793.50
2021.01.13	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-221,107.50	3,806.75
2021.01.14	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-36,946.25	3,791.75
2021.01.19	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	0.00	3,790.50
2021.01.20	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-18,410.63	3,845.25
2021.01.21	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-36,775.00	3,846.50
2021.01.22	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	73,267.50	3,833.25
2021.01.25	E-mini S&P 500 - Marc 2021 futures	Határidős	5	-18,385.00	3,848.75

- Forward termékek

Az alap nem kötött forward terméket.

- Opciós termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	EURUSD - 9am fix Jan2021 1.18 P opció	Opció	6	11,009.00	1.18
2021.01.04	E-Mini S&P 500 Mar2021 3360 P opció	Opció	5	4,532,142.00	3,360.00

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2021 első félévében.

2021-ben az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „A” sorozat,
- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „I” sorozat,
- Accorde America Részvényalap „A” sorozat,
- Accorde America Részvényalap „B” sorozat.

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 43,1 millió forint volt, mely 12 főt érintett. Változó és egyéb javadalmazás kifizetésére nem került sor.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 12.009.024 Ft

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

Bruttó 489.600 Ft

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

Bruttó 18.238.152 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 2020. évben 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 limitrendszer működött, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>White Befektetési Alap</i>	2021.01.29	100.01
<i>White Befektetési Alap</i>	2021.02.26	100.00
<i>White Befektetési Alap</i>	2021.03.31	100.00
<i>White Befektetési Alap</i>	2021.04.30	100.00
<i>White Befektetési Alap</i>	2021.05.31	100.00
<i>White Befektetési Alap</i>	2021.06.30	100.00

XII. A portfólióban lévő eszközök nyilvántartási értéke, eszközönkénti bontásban

A portfólióban pénzeszköz található az alap záró letéti számláján, melynek összege 18 955 752 Ft.

XIII. Az egyes értékesített eszközök befolyt ellenértéke

Mivel az alap portfóliójában csak pénzeszköz volt, így nem történt eszközértékesítés.

XIV. Az esetleges járulékos és egyéb bevételek

Az alapnak járulékos és egyéb bevétele nem volt.

XV. A kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések

Az Alap teljes eszközállománya és így saját tőkéje likvid pénzeszközben van a zárás (2021.06.30.) napján, kötelezettséggel nem rendelkezik külső féllel szemben.

XVI. A végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak

Az alapban végelszámolás során felmerült költségek és felszámított díjak nem voltak.

XVII. A befektetők között felosztható tőke

A felosztható tőke nagysága 18 955 752 Ft.

XVIII. A befektetők között felosztható tőke, egy befektetési jegyre kifizethető összeg

Kötelezettségek	Összeg (HUF)
Befektetők között felosztható tőke	18 955 752
Befektetési jegyek darabszáma	22,890,829
Egy befektetési jegyre kifizethető összeg	0.828094

XIX. A kifizetés kezdő napja és helye

A kifizetés kezdőnapja: 2021. július 7.

A kifizetés helye: a letétkezelőnél vezetett letéti számla.

Budapest, 2021. július 06.

Gyurcsik Attila
Digitally signed
by Gyurcsik Attila
Date: 2021.07.06
17:06:43 +02'00'

Gyurcsik Attila

Vezérigazgató

Mezei Magdolna Laura
Digitally signed
by Mezei
Magdolna Laura
Date: 2021.07.06
21:34:41 +02'00'

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: 1111-721.

White Befektetési Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Tevékenységet lezáró beszámoló

2021. január.01 - június.30

Keltezés: Budapest, 2021. július 06.

Nyilvántartási száma: 1111-721

White Befektetési Alap

időpontja: 2021. június 30

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021.06.30
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	307,923	0	18,956
I.	Követelések	0	0	18,956
1.	Követelések	0	0	18,956
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	5,019	0	0
1.	Értékpapírok	8,623	0	0
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-3,604	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	-3,604	0	0
III.	Pénzeszközök	302,904	0	0
1.	Pénzeszközök	308,996	0	0
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-6,092	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		307,923	0	18,956

Kelt: Budapest, 2021. július. 06.

 Gyurcsik
 k Attila
 Digitally signed
 by Gyurcsik
 Attila
 Date: 2021.07.06
 17:07:58 +02'00'

 Mezei Magdolna
 Laura
 Digitally signed by
 Mezei Magdolna Laura
 Date: 2021.07.06
 21:35:59 +02'00'

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-721

White Befektetési Alap

időpontja: 2021. június 30

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021.06.30
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	306,029	0	18,956
I.	Induló tőke	352,285	0	22,891
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	393,157	0	352,285
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-40,872	0	-329,394
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-46,256	0	-3,935
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	4,031	0	45,283
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-9,696	0	-6,755
3.	Előző év(ek) eredménye	-25,795	0	-40,591
4.	Üzleti év eredménye	-14,796	0	-1,872
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szoló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	1,894	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN		307,923	0	18,956

Kelt: Budapest, 2021. július. 06.

Gyurcsik Attila

Digitally signed
by Gyurcsik Attila
Date: 2021.07.06
17:08:23 +02'00'Mezei
Magdolna
LauraDigitally signed by
Mezei Magdolna Laura
Date: 2021.07.06
21:37:23 +02'00'

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-721

White Befektetési Alap

időpontja: 2021. június 30

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021.06.30
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	122,626	0	19,794
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	128,451	0	19,185
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-5,825</i>	<i>0</i>	<i>609</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	8,683	0	2,447
V.	Egyéb ráfordítások	288	0	34
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-14,796	0	-1,872

Kelt: Budapest, 2021. július. 06.

Gyurcsik Attila
Digitally signed
by Gyurcsik Attila
Date: 2021.07.06
17:08:46 +02'00'

Mezei Magdolna
Digitally signed by
Mezei Magdolna
Laura
Date: 2021.07.06
21:38:56 +02'00'

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-721

White Befektetési Alap

időpontja: 2021. június 30

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020.12.31	2021.06.30
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	32,040	-14,762
1.	Tárgyevi eredmény	-14,796	-1,872
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-18,733	2,941
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	65,203	-13,937
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	92	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	274	-1,894
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	80,873	-288,142
20.	Befektetési jegy kibocsátás	69,636	-294
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	11,237	-287,848
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	112,913	-302,904

Kelt: Budapest, 2021. július. 06.

Nyilvántartási száma: 1111-721.

White Befektetési Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a tevékenységet lezáró beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2021. július 06.

Gyurcsik
Attila

Digitally signed
by Gyurcsik Attila
Date: 2021.07.06
17:09:42 +02'00'

Mezei
Magdolna
Laura

Digitally signed by
Mezei Magdolna Laura
Date: 2021.07.06
21:41:40 +02'00'

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: White Befektetési Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-128/2017.

Felügyeleti engedély kelte: 2017. február 27.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-721

Az Alap indulásának dátuma: 2017. február 28.

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

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

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

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez

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

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a 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.

A 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 beszámolójának részét képezi az üzleti jelentés.

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 értékkülönbözeteinek 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 pénzügyi értékre 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 tartálékával szemben a forintra és külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete számlákon kell elszámolni, egyidejűleg a többi devizás eszköz (valutakészlet, devizabetét, értékpapírok) és forrás (külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek) értékelési különbözetének elszámolása mellett.

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

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

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

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

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

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

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):

befektetési jegyek száma:

egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:

2021. június 30.

18,955,752 Ft

22,890,829 db

0.828094 Ft

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	8,570		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	8,570		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részesvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	0		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	30,166		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	6,855,055		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	12,899,903		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		0	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részesvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		1,365	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		490,527	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		35,864	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		10,583,035	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		8,074,438	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	19,793,694	19,185,229	608,465

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	415	33,606	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	415	33,606	-33,191

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban		
Megnevezés	Tárgyévi működési kgt. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési kgt.
Alapkezelői díj	520,631	520,631
Letétkezelői díj	189,351	189,351
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	377,868	377,868
Könyvvizsgálói díj	283,565	283,565
Sikerdíj	601,634	601,634
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	69,009	69,009
Határidős kötés költség	325,247	325,247
Bankköltség	79,858	79,858
Hatósági díjak	0	0
Összesen	2,447,163	2,447,163

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
Díszkont 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	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. össz.		0	0	0	0

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- 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

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

					Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték	
	0	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0	0

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

					Ft-ban
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		0	0	0	0

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözte

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
Forward és futures ügyletek összesen			0	0	0	0

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

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

					Ft-ban
Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték	
	0	0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

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

Tárgynap (T):	2021.06.30
Saját tőke:	18,955,752
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	0.828094
Darabszám:	22,890,829

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I.	KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	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):	0 Ft		
	Könyvvizsgálat	0 Ft		
	Könyvelés	0 Ft		
	Alapkezelői díj	0 Ft		
	Letétkezelői díj	0 Ft		
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	0 Ft		
	Befektetési alapok különadója	0 Ft		
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	0 Ft		0.00%
II.	ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	0 Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	0 Ft		
	Devizabetétszámla - USD	0 Ft		
	Devizabetétszámla - GBP	0 Ft		

	Devizabetétszámla - EUR	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - JPY	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	0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	JPY bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RUB bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0	Ft	
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	18,955,752	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	
	IB USD számla	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	18,955,752	Ft	100.00%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	0	Ft	
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):	0	0 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	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	

II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részcvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	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	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft	
	AIEH		0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:		0	18,955,752 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

White Befektetési Alap
Üzleti jelentés
2021 január. 01 – június 30.

Gazdasági környezet

Globális és hazai gazdasági környezet

Egyértelműen a piaci optimizmus jegyében telt 2021. első féléve, mind az európai, mind pedig az amerikai részvénytőzsdék új csúcsokra emelkedtek. A rendkívül laza monetáris környezet, a globálisan növekvő átoltottság és a gazdaságok újranyitása szinte megállíthatatlanul felfele hajtotta az árakat. Az emelkedésnek az sem tudta a kedvét szegni, hogy a jegybankok egyre növekvő inflációs kockázatokról és így kényszerűen szigorúbb monetáris politikáról kezdtek el beszélni.

A Federal Reserve és az Európai Központi Bank monetáris politikája várhatóan az év második felében enyhén divergálni fog. Míg az EKB kitart a laza monetáris politika mellett, addig a FED-nél már a „tapering-ről”, az eszközvásárlási program mértékének visszavágásáról beszélnek. Kamatemelésről egyelőre még szó sincs, viszont a piaci szereplők a jövő év végére már kamatemelést várnak. Európában az Euróövezeten kívül több jegybank is kamatemelés útjára lépett, ilyen volt például a Magyar Nemzeti Bank is: 0,60 százalékról 0,90 százalékra emelte az irányadó rátát. A jegybank által kommunikált kamatemelési ciklus a részvényárakra nem volt negatív hatással, a BUX index új csúcsra emelkedett és a forint is szépen beerősödött.

A nyersanyagpiacokon is igen erőteljesre sikeredett az első félév szinte minden nyersanyag emelkedett, különösen az ipari fémek és az olaj. Az agrár termékek piacán viszont a félév végéhez közeledve heves korrekció következett be, mely elsődlegesen a lanyhuló kínai kereslettel magyarázható. Ami az olajpiacot illeti, az OPEC+ országok továbbra is kontroll alatt tartják a fizikai piacot, jelenleg napi 5,8 millió hordóval fogják vissza a termelésüket ezáltal szűkös piacot és magas olaj- és finomított termékárakat eredményezve. A kitermelésüket várhatóan emelni fogják, igaz csak mérsékelten, ezáltal biztosítva a magasabb olajárakat.

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 részvénytőzsdék jelentős, 30 százalék körüli esést szenvedtek el, majd a jegybankok intézkedéseinek hatására nemcsak hogy ledolgozták az esést, hanem új csúcsra emelkedtek. Az Alap kezelője kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelésre, valamint a likviditáskezelésre annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alap folyamatos likviditását biztosítsa.

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet és a 'buy and hold' módszer mellett rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

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.

Az Alap hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is fektethet, amely értékpapírok kibocsátói lehetnek: társaságok, kormányok és egyéb jogalanyok. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatóak és visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

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.

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 kitételiséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2021. július 06.

Gyurcsik Attila
Digitally signed
by Gyurcsik
Attila
Date: 2021.07.06
17:10:30 +02'00'

Gyurcsik Attila

Vezérigazgató

Mezei Magdolna Laura
Digitally signed
by Mezei
Magdolna Laura
Date: 2021.07.06
21:43:30 +02'00'

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.