

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap
Éves jelentés
2021

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyongkimutatás	6
II .Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	8
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	8
IV. Befektetési alap összetétele.....	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
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	16
Éves beszámoló.....	18
Mérleg.....	19
Eredménykimutatás	21
Cash Flow kimutatás	22
Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz	23
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	24
Az Alap főbb adatai.....	24
A számviteli politika fő vonásai	25
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	27
Üzleti jelentés	35

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Abacus Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az Accorde Abacus Alap (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I. és V. c.) -d.) pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

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

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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

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

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsátunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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 tervezünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményét nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell

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

1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.1/1. e-mail:hahnests@vipmail.hu

MKVK 000866

véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 20.

.....
Hahn László ügyvezető
TEL Consulting Kft
1025 Budapest, Szépvölgyi u.4/b.1/1.
MKVK 000866

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

Éves jelentés

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

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	2020.12.31		2021.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Abacus Alap OTP Margin HUF			18,508,000	0.57%
Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126	216,100,599	16.72%	92,552,698	2.87%
Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126	66,679,730	5.16%	96,254,715	2.98%
Accorde Abacus Alap UniCredit CZK	0	0.00%	47,827	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit EUR	63,813,058	4.94%	94,614,493	2.93%
Accorde Abacus Alap UniCredit HUF	265,871,474	20.58%	824,707,111	25.54%
Accorde Abacus Alap UniCredit PLN	313,139	0.02%	2,954,589	0.09%
Accorde Abacus Alap UniCredit RON	37,059,884	2.87%	16,084,997	0.50%
Accorde Abacus Alap UniCredit USD	34,809,776	2.69%	96,111	0.00%
<i>Deviza összesen</i>	684,647,660	52.98%	1,145,820,541	35.49%
<i>Betét</i>				
MAGYAR FORINT	0	0.00%	579,061,921	17.94%
<i>Betét összesen</i>	0	0.00%	579,061,921	17.94%
Banki egyenlegek összesen	684,647,660	52.98%	1,724,882,462	53.42%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	46,551,762	1.44%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	90,591,813	7.01%	0	0.00%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	86,793,360	6.72%	0	0.00%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	44,146,941	3.42%	0	0.00%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	42,052,168	3.25%	0	0.00%
Alpha Services and Holdings	27,872,564	2.16%	119,223,900	3.69%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	0	0.00%	34,100,000	1.06%
Cenovus Energy	0	0.00%	55,996,063	1.73%
Cairo Mezz Plc.	1,499,452	0.12%	0	0.00%
CyBERG Corp Nyrt.	1,504,800	0.12%	0	0.00%
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	29,841,425	2.31%	0	0.00%
Digi Communications NV	65,183,933	5.04%	168,285,648	5.21%
Duna House Részvény	15,327,080	1.19%	0	0.00%
Eurobank Holdings SA	27,464,348	2.13%	69,074,586	2.14%
Erste Group Bank AG	0	0.00%	67,318,958	2.09%
FONDUL PROPRIETATEA ETF	0	0.00%	59,349,760	1.84%
Gazprom	0	0.00%	165,525,822	5.13%
Graphisoft Park SE	16,901,400	1.31%	0	0.00%
LEDORA	1,275,666	0.10%	0	0.00%
Lukoil PJSC	0	0.00%	84,829,541	2.63%
Magyar Telekom	38,000,000	2.94%	197,520,000	6.12%
MOL Nyrt.	26,280,000	2.03%	0	0.00%
Motor Oil (Hellas) SA	0	0.00%	77,628,375	2.40%
NBG National Bank of Greece	0	0.00%	86,552,640	2.68%
Pekao Bank	29,067,714	2.25%	0	0.00%
PZU-Powszechny Zakład Ubezpieczeń	30,789,893	2.38%	0	0.00%
Raiffeisen Bank International	30,451,842	2.36%	133,696,080	4.14%

Accorde Abacus Alap 2021.

UniCredit SpA	0	0.00%	295,741,028	9.16%
Részvény,ETF,Unit összesen	605,044,402	46.82%	1,661,394,163	51.46%
Certifikált				
Fortenova CB	20,548,148	1.59%	0	0.00%
Fortenova DR	5,010,588	0.39%	0	0.00%
Certifikált összesen	25,558,736	1.98%	0	0.00%
Vállalati kötvény				
Vállalati kötvény összesen	0	0.00%	0	0.00%
CFD				
Erste Group Bank AG CFD	6,955,727	0.54%	0	0.00%
Tesla CFD	-1,996,178	-0.15%	-8,283,863	-0.26%
Wizz Air Holdings CFD	-672,357	-0.05%	3,322,760	0.10%
CFD összesen	4,287,192	0.33%	-4,961,103	-0.15%
Opció				
Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2021 280 P opció	1,638,454	0.13%	0	0.00%
Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2022 340 P opció	0	0.00%	2,195,285	0.07%
PJSC Gazprom Level 1 ADS Jan2022 7.6 P opció	0	0.00%	651,420	0.02%
Tesla Motors Inc. Jan2022 450 P opció	0	0.00%	2,606	0.00%
Tesla Motors Inc. May2022 940 P opció	0	0.00%	5,998,275	0.19%
Opció összesen	1,638,454	0.13%	8,847,586	0.27%
Átruházható értékpapírok összesen	636,528,784	49.26%	1,665,280,646	51.58%
Követelések				
Köv/Köt				
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	0	0.00%	13,999,999	0.43%
EURO	0	0.00%	36,900,000	1.14%
USA DOLLÁR	2,180,838	0.17%	3,719,712	0.12%
Értékpapír	24,061,777	1.86%	0	0.00%
Követelések összesen	26,242,615	2.03%	54,619,711	1.69%
Egyéb eszközök				
Kölcsönzési díj	100,000	0.01%	0	0.00%
Határidős	-1,873,004	-0.14%	-29,908,808	-0.93%
Határidős összesen	-1,873,004	-0.14%	-29,908,808	-0.93%
Egyéb eszközök összesen	-1,773,004	-0.14%	-29,908,808	-0.93%
Eszközök összesen	1,345,646,055	104.14%	3,414,874,011	105.77%
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj	-5,360,717	-0.41%	-10,723,841	-0.33%
Elemzési és kutatási díj	-1,273,658	-0.10%	0	0.00%
Felügyeleti díj	-110,377	-0.01%	-220,783	-0.01%
Könyvelési díj	-191,541	-0.01%	-192,066	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-317,712	-0.02%	-293,526	-0.01%
Különadó	-111,515	-0.01%	-307,062	-0.01%
Letétkezelői díj	-86,601	-0.01%	-192,314	-0.01%
Sikerdíj	-31,095,470	-2.41%	-12,403,890	-0.38%
Díjak összesen	-38,547,591	-2.98%	-24,333,482	-0.75%
Köv/Köt				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	-1,713,149	-0.13%	0	0.00%
Digi Communications NV	-13,043,292	-1.01%	0	0.00%
EURO	-145,399	-0.01%	-106,338	0.00%
MAGYAR FORINT	0	0.00%	-37,040,000	-1.15%
Magyar Telekom	0	0.00%	-34,513,104	-1.07%
UniCredit SpA	0	0.00%	-90,157,157	-2.79%
USD	-28,329	0.00%	-82,424	0.00%
Kötelezettségek összesen	-53,477,760	-4.14%	-186,232,505	-5.77%
Nettó eszközérték	1,292,168,295	100.00%	3,228,641,506	100.00%

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

	2020.12.31	2021.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	1,305,378,789	2,893,928,865*

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.

Accorde Abacus befektetési jegyek jogi készlete (2021.12.31): 2,893,928,865

Accorde Abacus befektetési jegyek fizikai készlete (2021.12.31): 2,881,357,546

A jogi készlet, tartalmazza a 12.30-ai befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg.

Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között.

Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza.

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

	2020.12.31	2021.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.989880	1.115660

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	311,618,692	48.96	1,614,842,401	96.97	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	25,558,736	4.02	0	0.00	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Egyéb átruházható értékpapírok	293,425,707	46.10	46,551,762	2.80	
Opciók	1,638,454	0.26	8,847,586	0.53	
CFD-k	4,287,192	0.67	-4,961,103	-0.30	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Értékpapírok összesen	636,528,781	100.00	1,665,280,646	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	165,982,335		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	75,247		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcélok	76,082,649		
Befektetési jegyek	81,440,245		
Certifikát	539,119		
ETF	7,845,074		
Értékpapírok után kapott kamat	2,369,900		
Értékpapírok után kapott osztalék	19,657,417		
Bankoktól kapott kamat	6,435,690		
Értékpapír kölcsönzési díj	103,463		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	14,344,694		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	99,859,876		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	105,319,171		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	2,119,416		
Egyéb pénzügyi bevétel	5,952		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		62,926,155	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		523,000	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcélok		52,963,212	
Befektetési jegyek		9,278,875	
Certifikát		161,068	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		1,678,100	
Banki kamat		161,907	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		10,791,729	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		87,126,905	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		96,641,150	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		31,623,814	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		2	
Összesen	416,197,914	290,949,762	125,248,153

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	101	1,019,704	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	101	1,019,704	-1,019,603

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	20,862,123	10,138,272
Letétkezelői díj	953,671	761,357
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,903
Könyvvizsgálói díj	588,912	295,338
Sikerdíj	12,403,890	0
Elemzési és kutatási díj	907,180	907,180
Értékpapír adás-vétel költsége	3,778,624	3,778,624
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1,096,459	1,096,459
Határidős kötés költség	1,495,129	1,495,129
Bankköltség	153,601	153,601
Hatósági díjak	0	0
Összesen	43,001,589	19,195,863

f) Nettó jövedelem,

adatok ezer Ft-ban

VII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	81,227
-------------------------------	---------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2021.01.29	1,239,220,854	0.970129	1,277,377,747
2021.02.26	582,721,686	0.996655	584,677,597
2021.03.31	554,802,923	1.047097	529,848,464
2021.04.30	613,288,044	1.059708	578,733,079
2021.05.31	610,021,540	1.065884	572,315,193
2021.06.30	686,695,540	1.087909	631,206,676
2021.07.30	753,808,482	1.083510	695,709,791
2021.08.31	983,155,410	1.094897	897,943,100
2021.09.30	1,113,876,833	1.120971	993,671,066
2021.10.29	2,456,302,886	1.122346	2,188,543,132
2021.11.30	2,946,482,040	1.100503	2,677,394,535
2021.12.31	3,228,641,506	1.115660	2,893,928,865

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	400,000	52,467,480	6,882,280	59,349,760
ETF összesen		400,000	52,467,480	6,882,280	59,349,760

					Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	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- különbség	mérleg fordulónapi érték
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	2,156,000	29,480,000	4,620,000	34,100,000
Magyar Telekom	48,000,000	205,399,529	-7,879,529	197,520,000
Belföldi részvény összesen	50,156,000	234,879,529	-3,259,529	231,620,000

					Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Alpha Services and Holdings	EUR	300,000	116,129,502	3,094,398	119,223,900
Erste Group Bank AG	EUR	4,412	60,336,041	6,982,917	67,318,958
Eurobank Holdings SA	EUR	210,000	49,141,830	19,932,756	69,074,586
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	15,300	74,684,683	2,943,692	77,628,375
NBG National Bank of Greece	EUR	80,000	79,365,779	7,186,861	86,552,640
Raiffeisen Bank International	EUR	14,000	119,834,438	13,861,642	133,696,080
UniCredit SpA	EUR	59,175	277,533,101	18,207,927	295,741,028
Digi Communications NV	RON	55,050	153,631,029	14,654,619	168,285,648
Cenovus Energy	USD	14,000	42,615,624	13,380,439	55,996,063
Gazprom	USD	55,000	171,420,242	-5,894,420	165,525,822
Lukoil PJSC	USD	2,910	87,834,632	-3,005,091	84,829,541
Külföldi részvény összesen		809,847	1,232,526,901	91,345,740	1,323,872,641

Ft-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF		HUF	42,898,247	44,999,999	1,551,763
Befektetési jegy összesen			42,898,247	44,999,999	1,551,763

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Tesla CFD	USD	-200	0	-8,283,863	-8,283,863
Wizz Air Holdings CFD	GBP	-7,000	0	3,322,760	3,322,760
CFD összesen		-7,200	0	-4,961,103	-4,961,103

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Tesla Motors Inc. Jan2022 450 P opció	USD	100	1,090,521	-1,087,915	2,606
Tesla Motors Inc. May2022 940 P opció	USD	200	9,037,115	-3,038,840	5,998,275
Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2022 340 P opció	USD	2,000	6,101,784	-3,906,499	2,195,285
PJSC Gazprom Level 1 ADS Jan2022 7.6 P opció	USD	40,000	3,349,418	-2,697,998	651,420
Opció összesen		42,300	19,578,838	-10,731,252	8,847,586
MINDÖSSZESEN		94,299,194	1,584,452,747	80,827,899	1,665,280,646

j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Az Accorde Global Alap 2021. 11. 03-án beleolvadt az Accorde Abacus Alapba. Az Accorde Abacus Alap befektetési politikája a beolvadást követően nem változott.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	1,984,813,031	1,292,168,293	3,228,641,506
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.910430	0.989880	1.115660

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgydőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	FTSE 100 Index - Mar 2021 fut	Határidős	1	295,058.40	6,456.00
2021.01.04	FTSE 100 Index - Mar 2021 fut	Határidős	1	-112,403.20	6,557.50
2021.01.05	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Mar 2021 fut	Határidős	10	-397,419.00	245.20
2021.01.25	DAX Index - Mar 2021 fut	Határidős	1	35,732.00	13,633.00
2021.02.01	Gold - Apr 2021 fut	Határidős	1	-150,378.60	1,869.00
2021.02.02	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Mar 2021 fut	Határidős	10	-284,160.00	237.80
2021.02.16	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	1	-20,598.90	13,764.25
2021.02.19	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	2	484,734.80	13,617.00
2021.02.22	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Mar 2021 fut	Határidős	13	23,350.60	250.50
2021.02.23	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Mar 2021 fut	Határidős	13	-535,818.90	253.09
2021.02.23	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Mar 2021 fut	Határidős	6	-75,518.10	251.50
2021.02.24	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Mar 2021 fut	Határidős	6	-32,330.70	255.70
2021.02.25	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	2	1,647,428.90	12,971.50

2021.02.26	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Mar 2021 fut	Határidős	15	-135,378.75	252.30
2021.03.03	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	1	229,806.00	12,720.00
2021.03.04	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Mar 2021 fut	Határidős	15	191,394.00	260.10
2021.03.18	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	1	1,160,820.70	12,968.25
2021.03.19	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	1	-894,859.60	12,700.00
2021.03.25	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	1	-276,367.05	12,725.75
2021.04.08	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	1	-102,649.40	13,730.75
2021.04.14	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Jun 2021 fut	Határidős	7	263,820.90	253.20
2021.04.21	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	1	-1,263,913.50	13,709.75
2021.04.28	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Jun 2021 fut	Határidős	3	10,860.30	254.90
2021.04.29	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Jun 2021 fut	Határidős	3	-178,744.50	255.90
2021.05.04	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Jun 2021 fut	Határidős	10	-198,247.50	251.50
2021.05.04	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Jun 2021 fut	Határidős	3	-59,474.25	251.50
2021.05.10	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	1	1,102,190.95	13,544.00
2021.05.10	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	1	256,049.70	13,400.25
2021.05.11	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Jun 2021 fut	Határidős	13	-23,316.15	251.70
2021.05.19	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Jun 2021 fut	Határidős	13	0.00	253.60
2021.06.01	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Jun 2021 fut	Határidős	10	659,908.00	256.50
2021.06.18	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	1	196,884.60	14,068.00
2021.06.23	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Sep 2021 fut	Határidős	13	-136,219.20	262.50
2021.07.06	DAX Index - Sep 2021 fut	Határidős	1	229,801.00	15,504.00
2021.07.15	DAX Index - Sep 2021 fut	Határidős	1	601,224.50	15,678.00
2021.07.20	DAX Index - Sep 2021 fut	Határidős	1	-782,021.25	15,123.00
2021.07.28	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Sep 2021 fut	Határidős	9	107,775.01	246.23
2021.08.17	DAX Index - Sep 2021 fut	Határidős	1	-835,833.75	15,812.00
2021.08.23	STOXX Europe 600 Oil & Gas Index - Sep 2021 fut	Határidős	9	63,012.60	250.50
2021.08.26	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	1	292,170.70	15,324.00
2021.09.03	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	1	-435,802.95	15,577.25
2021.09.16	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	-69,649.30	15,497.75
2021.09.17	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	984,720.00	15,491.00
2021.09.24	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	-812,986.00	15,185.00
2021.09.28	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	2,078,445.95	15,102.50
2021.10.04	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	1,142,569.25	14,648.50
2021.10.04	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	354,273.15	14,520.00
2021.10.05	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	-189,315.45	14,624.50
2021.10.06	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	-2,002,752.10	14,437.50
2021.10.08	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	516,442.60	14,891.25
2021.10.11	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	73,442.20	14,712.25
2021.10.20	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	-254,361.50	15,336.75
2021.11.04	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	2	-954,016.20	16,254.25
2021.11.10	DAX Index - Dec 2021 fut	Határidős	1	-551,333.25	15,995.00
2021.11.10	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	479,319.10	16,057.25
2021.11.10	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	371,589.40	16,040.00
2021.11.23	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	-163,251.00	16,287.25
2021.11.26	DAX Index - Dec 2021 fut	Határidős	1	2,242,909.00	15,487.00

2021.11.26	DAX Index - Dec 2021 fut	Határidős	1	2,509,484.25	15,516.00
2021.11.30	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	3	3,205,404.00	16,316.00
2021.11.30	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	753,738.00	16,267.25
2021.11.30	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	1	351,852.00	16,205.00
2021.12.09	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	2	-67,876.20	16,143.50
2021.12.13	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 fut	Határidős	1	694,387.40	16,188.25
2021.12.14	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 fut	Határidős	3	-923,999.10	15,874.83

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-326,600	2,344,228.71	300.75
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-100,000	-242,922.12	358.52
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-118,000	917,752.40	301.35
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-696,300	-1,635,773.16	358.60
2021.01.04	USD/HUF	Forward	100,000	-2,090,510.13	314.48
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	500,000	1,248,334.61	358.52
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-500,000	-1,962,611.40	357.09
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	500,000	1,433,315.98	358.31
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-500,000	-225,696.53	360.73
2021.01.04	USD/HUF	Forward	226,600	743,330.47	290.29
2021.01.04	USD/HUF	Forward	118,000	397,700.95	290.20
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	160,800	594,796.48	357.25
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	-696,300	-732,594.87	360.50
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	60,800	-355.49	361.56
2021.02.11	EUR/HUF	Forward	-60,800	13,654.68	357.64
2021.02.11	EUR/HUF	Forward	75,000	-25,083.55	357.75
2021.02.11	EUR/HUF	Forward	60,800	-41,586.60	358.10
2021.02.15	EUR/HUF	Forward	190,000	28,741.91	359.65
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-370,500	523,497.64	361.20
2021.05.20	EUR/HUF	Forward	-450,000	-438,392.45	349.66
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-370,500	45,504.34	357.90
2021.07.19	EUR/HUF	Forward	450,000	190,571.59	359.72
2021.08.02	EUR/HUF	Forward	-102,000	18,452.65	358.25
2021.09.06	EUR/HUF	Forward	-450,000	-364,374.00	348.04
2021.09.21	EUR/HUF	Forward	450,000	-965,962.58	356.55
2021.10.14	USD/HUF	Forward	-113,000	-16,619.65	309.62
2021.10.15	USD/HUF	Forward	-52,300	-3,244.94	309.98
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	-90,000	-20,732.76	359.60
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	-370,000	-93,325.25	362.14
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-52,300	8,717.95	310.39
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-192,000	54,794.32	362.96
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-113,000	856.16	310.23
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-370,500	-45,328.42	362.55
2021.11.04	USD/HUF	Forward	-345,000	110,205.72	313.19
2021.11.04	EUR/HUF	Forward	-96,000	-8,922.17	362.17

2021.11.04	EUR/HUF	Forward	-304,000	-270,207.48	361.37
2021.11.05	EUR/HUF	Forward	-167,900	-244,465.09	360.50
2021.11.08	EUR/HUF	Forward	-112,600	-32,152.01	361.64
2021.11.10	USD/HUF	Forward	-200,000	209,176.54	314.47
2021.11.15	USD/HUF	Forward	-116,100	-56,765.66	321.38
2021.11.23	EUR/HUF	Forward	-50,000	-2,860.50	373.77
2021.11.30	EUR/HUF	Forward	50,000	-20,330.03	369.34
2021.12.09	EUR/HUF	Forward	-350,000	201,949.05	368.11
2021.12.16	EUR/HUF	Forward	-100,000	16,446.07	370.88
2021.12.16	USD/HUF	Forward	-100,000	35,600.01	327.47
2021.12.20	RON/HUF	Forward	-420,000	21,922.16	74.30
2021.12.20	EUR/HUF	Forward	-255,000	235,873.41	369.55
2021.12.30	EUR/HUF	Forward	-100,000	55,751.56	371.53

- Opciók

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2021 280 P opció	Opció	10	1,996,344.00	280.00

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2021-ben.

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

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

- Accorde America Részvényalap „A” sorozat,
- Accorde America Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „A” sorozat,
- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „I” sorozat,
- Wobegon Származtatott Részalap

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

adatok mFT-ban	
	Összeg
2021-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	106,9
- ebből rögzített javadalmazás	89,3
- ebből változó és egyéb javadalmazás	17,6
Kedvezményezettak száma	14 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 25,8 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 28,9 mFT került kifizetésre.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja. A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az Igazgatóság döntésén alapuló bónusz összege, amely a kezelt portfóliók teljesítményétől, illetve az egyéb egyéni teljesítménytől függ.

c) 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.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

Budapest, 2022 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: 1111-671.

Accorde Abacus Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2021. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2022. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2021. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	1,347,419	0	3,441,063
I.	Követelések	26,242	0	50,900
1.	Követelések	25,461	0	50,900
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb.	753	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	28	0	0
II.	Értékpapírok	636,529	0	1,665,281
1.	Értékpapírok	571,805	0	1,584,453
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	64,724	0	80,828
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	64,724	0	80,828
III.	Pénzeszközök	684,648	0	1,724,882
1.	Pénzeszközök	622,917	0	1,724,882
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	61,731	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	100	0	3,720
	a) aktív időbeli elhatárolás	100	0	3,720
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-1,873	0	-29,909
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,345,646	0	3,414,874

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2021. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	1,292,168	0	3,228,642
I.	Induló tőke	1,305,379	0	2,893,929
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,191,529	0	3,874,990
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-886,150	0	-981,061
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-13,211	0	334,713
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	739,288	0	1,017,944
2.	Értékelési különbözet tartaléka	125,363	0	50,919
3.	Előző év(ek) eredménye	-1,071,355	0	-815,377
4.	Üzleti év eredménye	193,493	0	81,227
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	14,757	0	161,729
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	14,757	0	161,729
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	38,721	0	24,503
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,345,646	0	3,414,874

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2021. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	858,142	0	416,198
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	598,294	0	290,950
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>259,848</i>	<i>0</i>	<i>125,248</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	65,354	0	43,001
V.	Egyéb ráfordítások	1,001	0	1,020
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	193,493	0	81,227

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

 Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2021. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2021
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	894,957	-826,971
1.	Tárgyévi eredmény	193,493	81,227
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-104,148	16,078
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	802,356	-1,053,410
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	14,757	146,972
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	976	-3,620
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-12,477	-14,218
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	-783,526	1,867,206
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-3,510,947	1,980,729
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	2,727,421	-113,523
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	111,431	1,040,235

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Abacus Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-112/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. január 29

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-671

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei

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

Az Alap könyvvizsgálója: TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó
Szolgáltató Kft. Kamarai azonosító: 000866

Felelős könyvvizsgáló: Hahn László Kamarai azonosító: 003364

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

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

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (Bszt.), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) és a befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírásainak figyelembevételével készült.

Az Alap a törvényi előírásnak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül.

A beszámoló részét képezi továbbá a Kiegészítő melléklet, mely tartalmazza a Portfólió jelentést. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyévi december 31-e. A mérlegkészítés napja 2022. február 28-a.

Az Accorde Global Alap 2021.11.03-án beleolvadt az Accorde Abacus Alapba. Az Accorde Abacus Alap beszámolójának előző évi oszlopai csak az Accorde Abacus Alap adatait tartalmazzák. A beszámoló 2021-es oszlopjának adatai már a beolvadás utáni állapotot. A beszámoló adatai összehasonlíthatóak.

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

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt 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 számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek összegét.

A külföldi értékpapírok piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A mérleg fordulónapján fennálló – a mérlegkészítésig pénzügyileg nem rendezett – követeléseket a vevő, az adós egyedi minősítésével értékeltük 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 rendeltén értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkében belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2021.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként mutattuk ki 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 vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2021.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

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

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

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása az előző napi piaci árfolyamon történik.

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2021. december 31.

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):

3,228,642 eFt

befektetési jegyek száma:

2,893,928,865 db

egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:

1.115660 Ft

A befektetési jegyek év végén nyilvántartott darabszámának eltérést a KELER-nél és a Letétkezelőnél a befektetési jegyek T+2 napos elszámolása okozza az év végi ügyletek miatt.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	165,982,335		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	75,247		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcégek	76,082,649		
Befektetési jegyek	81,440,245		
Certifikát	539,119		
ETF	7,845,074		
Értékpapírok után kapott kamat	2,369,900		
Értékpapírok után kapott osztalék	19,657,417		
Bankoktól kapott kamat	6,435,690		
Értékpapír kölcsönzési díj	103,463		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	14,344,694		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	99,859,876		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	105,319,171		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	2,119,416		
Egyéb pénzügyi bevétel	5,952		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		62,926,155	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		523,000	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcégek		52,963,212	
Befektetési jegyek		9,278,875	
Certifikát		161,068	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		1,678,100	
Banki kamat		161,907	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		10,791,729	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		87,126,905	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		96,641,150	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		31,623,814	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		2	
Összesen	416,197,914	290,949,762	125,248,153

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	101	1,019,704	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	101	1,019,704	-1,019,603

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	20,862,123	10,138,272
Letétkezelői díj	953,671	761,357
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,903
Könyvvizsgálói díj	588,912	295,338
Sikerdíj	12,403,890	0
Elemzési és kutatási díj	907,180	907,180
Értékpapír adás-vétel költsége	3,778,624	3,778,624
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1,096,459	1,096,459
Határidős kötés költség	1,495,129	1,495,129
Bankköltség	153,601	153,601
Hatósági díjak	0	0
Összesen	43,001,589	19,195,863

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	400,000	52,467,480	6,882,280	59,349,760
ETF összesen		400,000	52,467,480	6,882,280	59,349,760

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	2,156,000	29,480,000	4,620,000	34,100,000
Magyar Telekom	48,000,000	205,399,529	-7,879,529	197,520,000
Belföldi részvény összesen	50,156,000	234,879,529	-3,259,529	231,620,000

Accorde Abacus Alap 2021.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi
Alpha Services and Holdings	EUR	300,000	116,129,502	3,094,398	119,223,900
Erste Group Bank AG	EUR	4,412	60,336,041	6,982,917	67,318,958
Eurobank Holdings SA	EUR	210,000	49,141,830	19,932,756	69,074,586
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	15,300	74,684,683	2,943,692	77,628,375
NBG National Bank of Greece	EUR	80,000	79,365,779	7,186,861	86,552,640
Raiffeisen Bank International	EUR	14,000	119,834,438	13,861,642	133,696,080
UniCredit SpA	EUR	59,175	277,533,101	18,207,927	295,741,028
Digi Communications NV	RON	55,050	153,631,029	14,654,619	168,285,648
Cenovus Energy	USD	14,000	42,615,624	13,380,439	55,996,063
Gazprom	USD	55,000	171,420,242	-5,894,420	165,525,822
Lukoil PJSC	USD	2,910	87,834,632	-3,005,091	84,829,541
Külföldi részvény összesen		809,847	1,232,526,901	91,345,740	1,323,872,641

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF HUF	42,898,247	44,999,999	1,551,763	46,551,762
Befektetési jegy összesen	42,898,247	44,999,999	1,551,763	46,551,762

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi
Tesla CFD	USD	-200	0	-8,283,863	-8,283,863
Wizz Air Holdings CFD	GBP	-7,000	0	3,322,760	3,322,760
CFD összesen		-7,200	0	-4,961,103	-4,961,103

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi
Tesla Motors Inc. Jan2022 450 P opció	USD	100	1,090,521	-1,087,915	2,606
Tesla Motors Inc. May2022 940 P opció	USD	200	9,037,115	-3,038,840	5,998,275
Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2022 340	USD	2,000	6,101,784	-3,906,499	2,195,285
PJSC Gazprom Level 1 ADS Jan2022 7.6 P USD		40,000	3,349,418	-2,697,998	651,420
Opció összesen		42,300	19,578,838	-10,731,252	8,847,586
MINDÖSSZESEN		94,299,194	1,584,452,747	80,827,899	1,665,280,646

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	USD 60	15,874.83	-5,809,581	0	0	1,866,429
EUR/HUF	EUR 50,000	369.34	43,798	0	0	-690,264
USD/HUF	HUF 16,233,397	310.39	-844,352	0	0	-278,439
EUR/HUF	HUF 18,688,500	373.77	176,884	0	0	911,737
RON/HUF	HUF 31,206,000	74.30	-148,740	0	0	1,018,672
USD/HUF	HUF 32,747,000	327.47	87,259	0	0	1,175,409
EUR/HUF	HUF 34,768,320	362.17	-769,873	0	0	637,068
USD/HUF	HUF 35,055,990	310.23	-1,842,329	0	0	-619,676
EUR/HUF	HUF 37,088,000	370.88	65,835	0	0	1,534,509
EUR/HUF	HUF 37,153,000	371.53	130,595	0	0	1,599,501
USD/HUF	HUF 37,312,218	321.38	-603,132	0	0	657,685
EUR/HUF	HUF 40,720,664	361.64	-962,455	0	0	687,557
EUR/HUF	HUF 60,527,950	360.50	-1,625,834	0	0	833,846
USD/HUF	HUF 62,894,000	314.47	-2,415,889	0	0	-248,872
EUR/HUF	HUF 69,688,320	362.96	-1,388,626	0	0	1,425,798
EUR/HUF	HUF 94,235,250	369.55	-170,019	0	0	3,573,887
USD/HUF	HUF 108,050,550	313.19	-4,607,378	0	0	-870,851
EUR/HUF	HUF 109,856,480	361.37	-2,680,234	0	0	1,774,211
EUR/HUF	HUF 128,838,500	368.11	-735,500	0	0	4,401,396
EUR/HUF	HUF 133,991,800	362.14	-2,978,278	0	0	2,444,268
EUR/HUF	HUF 134,324,775	362.55	-2,830,959	0	0	2,599,458
Forward és futures ügyletek összesen			-29,908,808	0	0	24,433,331

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
	0	0.00	0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-29,908,808	0	0	24,433,331

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Abacus Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke:	3,228,641,506
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.115660
Darabszám:	2,893,928,865

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):	161,729,217 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	161,729,217 Ft		86.84%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	24,503,377 Ft		
	Könyvvizsgálat	293,574 Ft		0.16%
	Könyvelés	192,097 Ft		0.10%
	Alapkezelői díj	10,723,851 Ft		5.76%
	Letétkezelői díj	192,314 Ft		0.10%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	12,403,890 Ft		6.66%
	Elemzési és kutatási díj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	220,783 Ft		0.12%
	Befektetési alapok költsége	307,062 Ft		0.16%
	Határidős ügylet költsége	169,806 Ft		0.09%
	Kötelezettségek összesen:	186,232,594 Ft		100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1,724,882,462 Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	824,707,111 Ft		24.15%
	Betéti számla HUF	579,061,921 Ft		16.96%

	OTP Margin HUF	18,508,000	Ft	0.54%
	Devizabetétszámla - USD	96,111	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	94,614,493	Ft	2.77%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	47,827	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - PLN	2,954,589	Ft	0.09%
	Devizabetétszámla - RON	16,084,997	Ft	0.47%
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	96,254,715	Ft	2.82%
	SAXO számla - EUR	92,552,698	Ft	2.71%
	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	
	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):	50,899,997	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	13,999,997	Ft	0.41%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	36,900,000	Ft	1.08%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-29,908,795	Ft	-0.88%
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):	94,299,194	1,665,280,646	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

Accorde Abacus Alap 2021.

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):	50,965,847	1,555,492,641	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	50,156,000	231,620,000	Ft	
	ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	2,156,000	34,100,000	Ft	1.00%
	Magyar Telekom	48,000,000	197,520,000	Ft	5.78%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	809,847	1,323,872,641	Ft	
	Alpha Services and Holdings	300,000	119,223,900	Ft	3.49%
	Erste Group Bank AG	4,412	67,318,958	Ft	1.97%
	Eurobank Holdings SA	210,000	69,074,586	Ft	2.02%
	Motor Oil (Hellas) SA	15,300	77,628,375	Ft	2.27%
	NBG National Bank of Greece	80,000	86,552,640	Ft	2.53%
	Raiffeisen Bank International	14,000	133,696,080	Ft	3.92%
	UniCredit SpA	59,175	295,741,028	Ft	8.66%
	Digi Communications NV	55,050	168,285,648	Ft	4.93%
	Cenovus Energy	14,000	55,996,063	Ft	1.64%
	Gazprom	55,000	165,525,822	Ft	4.85%
	Lukoil PJSC	2,910	84,829,541	Ft	2.48%
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):	42,898,247	46,551,762	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	42,898,247	46,551,762	Ft	
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	42,898,247	46,551,762	Ft	1.36%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	400,000	59,349,760	Ft	
	FONDUL PROPRIETATEA ETF	400,000	59,349,760	Ft	1.74%
II/4.8	CFD (összesen)	-7,200	-4,961,103	Ft	
	Tesla CFD	-200	-8,283,863	Ft	-0.24%
	Wizz Air Holdings CFD	-7,000	3,322,760	Ft	0.10%
II/4.9	Opció (összesen)	42,300	8,847,586	Ft	
	Tesla Motors Inc. Jan2022 450 P opció	100	2,606	Ft	0.00%
	Tesla Motors Inc. May2022 940 P opció	200	5,998,275	Ft	0.18%
	Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2022 340 P opció	2,000	2,195,285	Ft	0.06%
	PJSC Gazprom Level 1 ADS Jan2022 7.6 P opció	40,000	651,420	Ft	0.02%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	3,719,712	Ft	
	AIEH		3,719,712	Ft	0.11%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	94,299,194	3,414,874,022	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap Üzleti jelentés 2021

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A korábbi két évhez képest némileg nyugodtabb időszakot hozott 2021, ugyanakkor a piacon számos heves mozgást láthattunk, amelyek jó vételi lehetőséget adtak. A globális gazdaságban a COVID okozta megtorpanásból egy erőteljes kilábalás valósult meg, amely általánosságban, de akár kiemelhetnénk a CEE régiót is, V alakú felpattanást hozott, köszönhetően a támogató monetáris politikának világszerte. 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.

Bár a járvány újabb hullámai ebben némi zavart okoztak, a társadalmak és gazdaságok alkalmazkodóképessége egyre javult, és a gyógymódok, vakcinák száma majd ezt követően az áttoltottság is növekedett. A javuló globális környezet a részvénypiacokon kétszámjegyű hozamokat hozott,

A nyersanyagpiacok a globális likviditási bőség, a rekord alacsony kamatok, 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 és a beszerzési láncban komoly elakadásokat tapasztalhattunk.

Az évvégével már látványossá vált, hogy a drasztikusan megnövelt pénzmennyiség hatására az infláció tartósan magasabb szinteket fog a jövőben elérni, ezért a piacon egyre inkább gyakori lett az a vélemény, hogy a jegybankok élükön a FED-el 2022 során felhagynak a laza monetáris politikával, és újabb kamatemelési ciklusnak nézünk elébe, ugyanakkor ez 2021-ben még nem hozott érdemi korrekciót a tőkepiacokra.

Magyar gazdasági környezet

Magyarország is áldozatául esett a koronavírus járványnak és jelentős gazdasági károkat szenvedett el, majd ebből hasonlóan a régió többi gazdaságához megkezdődött a kilábalás időszaka is. A kormány gazdaságélénkítő intézkedéseinek hatására az államadósság nagyot emelkedett (81%), érthető módon a fiskális fegyelem a válság idején kevésbé volt szempont, de a kilábalás időszakában is ez a tendencia maradt meg, hihetetlen mértékű támogatások és célzott programok által. A jegybank az év végével kamatemelési ciklusba kezdett.

Az inflációs mutatók emelkedést mutattak, a Magyar Nemzeti Bank ezekre a folyamatokra már a tavasz során egy fokozatos kamatemeléssel, monetáris szigorítással reagált, így az irányadó kamat a korábbi 0.6 százalékos szintjéről, 2021 végére több lépésben 2,4 százalékra emelkedett. A forint mind az euróval, mind pedig a dollárral szemben is érdemben gyengült az év során. Az év végén egy euróért 369,2 forintot, míg egy amerikai dollárért 325,7 forintot kellett adni, utóbbi kifejezetten jelentős közel 10 százalékos forint gyengülést jelentett. A kedvező globális részvénypiaci hangulat a magyar piacra is átragadt és végül a BUX index 50.720,7 ponton zárt, ami közel 20 százalékos növekedést jelent.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Az orosz-ukrán háború hatása

Február végén Oroszország váratlanul lerohanta Ukrajnát. Bár a háború kirobbanására viszonylag kevés esély volt, a hónap során úgy ítéltük meg, hogy a geopolitikai helyzet annyira pattanásig feszült, és bizonytalan, hogy nem érdemes jelentős pozícióban tartani az abszolút hozamú befektetési alapokban. Ezzel párhuzamosan a részvényalapokban is kellő likviditást és visszafogottabb alokációt valósítottunk meg. A háború kitörésekor tovább nyestük a részvénykitettségeket és csupán a hosszú távú stratégiai pozíciókat tartottuk meg, miközben nem csupán a nettó, hanem a bruttó kitettségek is mérséklésre kerültek. A részvénypiacok jelentős esést szenvedtek el, főként azt követően, hogy az EU és az Egyesült Államok hamar szankcionálta és ezzel megbénította az orosz gazdaságot. A válság kirobbanásának hatására a forint gyors gyengülésbe kezdett és rövid idei elérte a 400 forintos árfolyamot is.

Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelésre, valamint a likviditáskezelésre annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alapok folyamatos likviditását biztosítsa, az Alapkezelő nem rendelkezett érdemi orosz értékpapírral a háború kirobbanása előtt és a közeljövőben se tervez ilyen pozíciókat vállalni.

Az alap főbb jellemzői

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

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

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

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alaptól a pénzüket.

Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye 2021.12.31-ig. Az Alap a high watermark és minimum hozamkorlát sikerdíj modell kombinációját alkalmazza 2022.01.01-et követően.

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, 2022. 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.