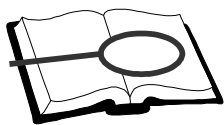


Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Cuvée Befektetés Alap
Éves jelentés
2021

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	5
I. Vagyongkimutatás	5
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek	6
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	6
IV. Befektetési alap összetétele.....	6
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	7
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	10
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	10
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	11
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	12
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	12
XI. Tőkeáttétel	13
Éves beszámoló	16
Mérleg.....	17
Eredménykimutatás.....	19
Cash Flow kimutatás.....	20
Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz	21
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	22
Az Alap főbb adatai.....	22
A számviteli politika fő vonásai	23
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	25
Üzleti jelentés	31



Gold-Bridge 95' Kft.

Székhely: 1024 Budapest, Lövház u. 24.

Tel./Fax: 316-0416

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az Accorde Cuvée Befektetési alap
(1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)

2021. évi Éves jelentéséről

Accorde Cuvée Befektetési alap tulajdonosai részére

Vélemény:

Elvégeztük az Accorde Cuvée Befektetési alap (MNB a 1111-775 számon nyilvántartásba vett) mellékelt 2021. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát, ahol az eszközök és források összesen 199.594eFt.

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.

A vélemény alapja

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

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

Meggyőződésünk, hogy az általunk megnevezett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elévzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről a hibás állítás jellegéről jelentést tenni. Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége.

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

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

0. Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belsőkontroll felülírását.
1. Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap éves jelentésében közölt számviteli információinak előállítása feletti belső kontrollok hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
2. Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
3. Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeni események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
4. Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
5. Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk –egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 25.

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

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

Éves jelentés

Az Accorde Cuvée Befektetési 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	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2020.12.31		2021.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen CZK	0	0.00%	18,309	0.01%
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen EUR	84	0.00%	247	0.00%
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen HUF	85,500,075	23.82%	97,904,400	49.24%
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen RON	0	0.00%	78,597	0.04%
Accorde Cuvée Alap Raiffeisen USD	0	0.00%	366,606	0.18%
<i>Deviza összesen</i>	<i>85,500,159</i>	<i>23.82%</i>	<i>98,368,159</i>	<i>49.48%</i>
Banki egyenlegek összesen	85,500,159	23.82%	98,368,159	49.48%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	0	0.00%	19,626,323	9.87%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	58,695,236	16.35%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	41,080,886	11.45%	0	0.00%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	0	0.00%	19,528,994	9.82%
Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	48,520,799	13.52%	0	0.00%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	71,488,888	19.92%	0	0.00%
Alibaba Group Holding - SP ADR	0	0.00%	4,642,931	2.34%
Alphabet CL-A	0	0.00%	5,661,569	2.85%
Apple	0	0.00%	6,361,996	3.20%
Digi Communications NV	0	0.00%	6,419,616	3.23%
ISHARES MSCI ACWI UCITS ETF	47,272,806	13.17%	0	0.00%
LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	6,786,671	1.89%	19,480,676	9.80%
Microsoft Corporation	0	0.00%	5,805,768	2.92%
Star Bulk Carriers	0	0.00%	5,907,077	2.97%
UniCredit SpA	0	0.00%	7,496,604	3.77%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>273,845,286</i>	<i>76.30%</i>	<i>100,931,554</i>	<i>50.77%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	273,845,286	76.30%	100,931,554	50.77%
Egyéb eszközök				
<i>Határidős</i>	<i>1,293,262</i>	<i>0.36%</i>	<i>294,281</i>	<i>0.15%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>1,293,262</i>	<i>0.36%</i>	<i>294,281</i>	<i>0.15%</i>
Egyéb eszközök összesen	1,293,262	0.36%	294,281	0.15%
Eszközök összesen	360,638,707	100.49%	199,593,994	100.39%

Accorde Cuvée Befektetési Alap 2021.

Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj "A"	-942,480	-0.26%	0	0.00%
Alapkezelői díj "B"	-29,792	-0.01%	0	0.00%
Felügyeleti díj	-30,931	-0.01%	-17,323	-0.01%
Könyvelési díj	-191,541	-0.05%	-192,066	-0.10%
Könyvvizsgálói díj	0	-0.15%	-538,937	-0.27%
Különadó	-16,997	0.00%	-19,792	-0.01%
Letétkezelői díj	-15,043	0.00%	-8,317	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-1,226,784</i>	<i>-0.49%</i>	<i>-776,435</i>	<i>-0.39%</i>
Kötelezettségek összesen	-1,226,784	-0.49%	-776,435	-0.39%
Nettó eszközérték	359,411,923	100.00%	198,817,559	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2020.12.31	2021.12.31
Accorde Cuvée Alap A sorozat	329,514,798	138,220,279
Accorde Cuvée Alap B sorozat	30,000	125,875

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2020.12.31	2021.12.31
Accorde Cuvée Alap A sorozat (HUF)	1.054634	1.086691
Accorde Cuvée Alap B sorozat (EUR)	1.038107	1.046654

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	54,059,477	19.74	61,776,237	61.21	
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	219,785,809	80.26	39,155,317	38.79	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Értékpapírok összesen	273,845,286	100.00	100,931,554	100.00	

Az Alap befektetési politikája megváltozott. Az alap globális kiegyensúlyozott vegyes alap struktúrában működik tovább.

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	25,891,022		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	156,955		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	490,030		
Befektetési jegyek	11,388,408		
Certifikát	0		
ETF	13,855,629		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	348,692		
Bankoktól kapott kamat	247,782		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3,242,082		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	5,763,828		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	1		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		489,573	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		489,573	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		4,062	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		829,739	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		1,721,617	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	35,493,407	3,044,991	32,448,416

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	5	121,017	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	5	121,017	-121,012

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	899,418	899,418
Letétkezelői díj	73,695	65,378
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,934
Könyvvizsgálói díj	538,937	0
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	180,140	180,140
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	117,712	117,712
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	3,026	3,026
Hatósági díjak	0	0
Összesen	2,574,928	1,835,608

f) Nettó jövedelem

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	29,752
-------------	--------------------------	---------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozata 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	192,378,922	1.061352	181,258,416
2021.02.26	112,545,650	1.061574	106,017,763
2021.03.31	112,327,334	1.059514	106,017,763
2021.04.30	112,123,766	1.057594	106,017,763
2021.05.31	111,896,960	1.055455	106,017,763
2021.06.30	111,683,573	1.053442	106,017,763
2021.07.30	29,506,494	1.050836	28,079,070
2021.08.31	151,806,625	1.047744	144,889,026
2021.09.30	147,905,297	1.070069	138,220,279
2021.10.29	149,404,775	1.080918	138,220,279
2021.11.30	145,970,231	1.056070	138,220,279
2021.12.31	150,202,698	1.086691	138,220,279

Az Alap "B" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2021.01.29	15,555	1.0370260	15,000
2021.02.26	15,546	1.0363840	15,000
2021.03.31	15,495	1.0329740	15,000
2021.04.30	15,444	1.0295960	15,000
2021.05.31	15,400	1.0266620	15,000
2021.06.30	15,350	1.0233240	15,000
2021.07.30	15,280	1.0186750	15,000
2021.08.31	99,966	1.0164710	98,346
2021.09.30	130,514	1.0368520	125,875
2021.10.29	131,469	1.0444390	125,875
2021.11.30	128,355	1.0197020	125,875
2021.12.31	131,748	1.0466540	125,875

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
LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	EUR	1,020	17,416,371	2,064,305	19,480,676
ETF összesen		1,020	17,416,371	2,064,305	19,480,676

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

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

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

Accorde Cuvée Befektetési Alap 2021.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
UniCredit SpA	EUR	1,500	5,524,638	1,971,966	7,496,604
Digi Communications NV	RON	2,100	6,110,275	309,341	6,419,616
Alibaba Group Holding - SP ADR	USD	120	6,253,618	-1,610,687	4,642,931
Alphabet CL-A	USD	6	5,619,858	41,711	5,661,569
Apple	USD	110	5,757,670	604,326	6,361,996
Microsoft Corporation	USD	53	5,717,232	88,536	5,805,768
Star Bulk Carriers	USD	800	5,499,229	407,848	5,907,077
Külföldi részvény összesen		4,689	40,482,520	1,813,041	42,295,561

Ft-ban

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Elso Román Részvényalap I	HUF	9,885,175	17,699,999	1,926,324	19,626,323
Accorde Spartan Görög Részvényala	HUF	19,868,446	18,699,999	828,995	19,528,994
Befektetési jegy összesen		29,753,621	36,399,998	2,755,319	39,155,317

MINDÖSSZESEN		29,759,330	94,298,889	6,632,665	100,931,554
---------------------	--	-------------------	-------------------	------------------	--------------------

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

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Cuvée Alap A sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	491,715,922	347,517,361	150,202,698
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.032627	1.054634	1.086691

Accorde Cuvée Alap B sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	30,756.58	31,143.21	131,747.59
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.025219	1.038107	1.046654

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	29,200	61,299.07	358.85
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-272,000	2,115,497.05	301.35
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-1,000	6,899.03	367.85
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	1,000	1,399.41	359.55
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	600	2,879.27	356.15
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	800	-1,959.89	363.40
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	400	2,059.48	355.80

Accorde Cuvée Befektetési Alap 2021.

2021.01.12	EUR/HUF	Forward	31,000	23,333.68	360.80
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	-31,000	-31,249.12	359.60
2021.01.20	EUR/HUF	Forward	-15,800	-2,020.80	358.05
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-15,200	21,590.34	360.00
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	15,200	-26,027.63	361.50
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-15,200	637.02	356.40
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	15,200	-6,413.47	358.20
2021.08.18	EUR/HUF	Forward	60,000	6,818.48	352.12
2021.08.18	EUR/HUF	Forward	24,750	2,812.62	352.12
2021.09.07	EUR/HUF	Forward	28,000	6,492.69	347.99
2021.10.01	EUR/HUF	Forward	2,500	2,069.59	358.70
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-70,000	-29,447.85	362.25
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-130,450	-901.48	360.00
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	130,450	-35,931.46	362.95
2021.11.15	EUR/HUF	Forward	1,000	422.47	368.85
2021.11.19	USD/HUF	Forward	-72,000	-7,466.92	324.40
2021.11.24	EUR/HUF	Forward	-54,000	30,732.90	371.50
2021.12.03	EUR/HUF	Forward	-2,100	78.61	365.69
2021.12.10	EUR/HUF	Forward	1,600	-3.36	367.45
2021.12.13	USD/HUF	Forward	-13,000	2,856.29	326.40

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 ABAK 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.

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 mindenkorai értékesítésének biztosítottságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

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

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

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

Accorde Cuvée Befektetési Alap 2021.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.01.29	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.02.26	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.03.31	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.04.30	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.05.31	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.06.30	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.07.30	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.08.31	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.09.30	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.10.29	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.11.30	100.00
<i>Accorde Cuvée Alap</i>	2021.12.31	100.00

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: 1111-775.

Accorde Cuvée Befektetési Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2021. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2022. február 28.

Felügyeleti eng.: 1111-775

Accorde Cuvée Befektetési Alap

időpontja: **2021. december 31.**

MERLEG
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	359,346	0	199,300
I.	Követelések	0	0	0
1.	Követelések	0	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	273,845	0	100,932
1.	Értékpapírok	248,909	0	94,299
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	24,936	0	6,633
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	24,936	0	6,633
III.	Pénzeszközök	85,501	0	98,368
1.	Pénzeszközök	85,415	0	98,368
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	86	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	1,293	0	294
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		360,639	0	199,594

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-775

Accorde Cuvée Befektetési 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	358,889	0	198,818
I.	Induló tőke	339,058	0	181,308
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	485,723	0	556,653
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-146,665	0	-375,345
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	19,831	0	17,510
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-647	0	-13,417
2.	Értékelési különbözet tartaléka	26,315	0	6,927
3.	Előző év(ek) eredménye	-1,044	0	-5,752
4.	Üzleti év eredménye	-4,793	0	29,752
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 szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	1,750	0	776
FORRÁSOK ÖSSZESEN		360,639	0	199,594

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-775

Accorde Cuvée Befektetési Alap

időpontja: **2021. december 31.**

EREDMENYKIMUTATÁS

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	13,408	0	35,493
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	11,634	0	3,045
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>1,774</i>	<i>0</i>	<i>32,448</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	6,328	0	2,575
V.	Egyéb ráfordítások	239	0	121
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-4,793	0	29,752

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-775

Accorde Cuvée Befektetési 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	125,014	183,388
1.	Tárgyévi eredmény	-4,793	29,752
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	4,657	-18,304
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	125,590	172,914
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	100	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-540	-974
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	-144,339	-170,521
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-421,826	77,826
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	277,487	-248,347
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	-19,325	12,867

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-775.

Accorde Cuvée Befektetési Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Cuvée Befektetési Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-593/2018.

Felügyeleti engedély kelte: 2019. január 08.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-775

Az Alap indulásának dátuma: 2019. január 23.

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Alap könyvvizsgálója:

Gold Bridge 95' Könyvvizsgálói és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

Kamarai azonosító: 000142

Felelős könyvvizsgáló: Lukácsi Margit Kamarai azonosító: 003569

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

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a 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 tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2022. február 28-a.

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 rendelt értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – 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 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

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Cuvée Befektetési Alap A sorozat	150,202,698	150,202,698	138,220,279	1.086691	HUF
Accorde Cuvée Befektetési Alap B sorozat	48,614,860	131,748	125,875	1.046654	EUR
	198,817,558				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	25,891,022		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	156,955		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	490,030		
Befektetési jegyek	11,388,408		
Certifikát	0		
ETF	13,855,629		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	348,692		
Bankoktól kapott kamat	247,782		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3,242,082		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	5,763,828		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	1		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		489,573	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		489,573	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		4,062	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		829,739	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		1,721,617	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	35,493,407	3,044,991	32,448,416

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	5	121,017	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	5	121,017	-121,012

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	899,418	899,418
Letétkezelői díj	73,695	65,378
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,934
Könyvvizsgálói díj	538,937	0
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	180,140	180,140
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	117,712	117,712
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	3,026	3,026
Hatósági díjak	0	0
Összesen	2,574,928	1,835,608

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
LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	EUR	1,020	17,416,371	2,064,305	19,480,676
ETF összesen		1,020	17,416,371	2,064,305	19,480,676

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Cuvée Befektetési Alap 2021.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
UniCredit SpA	EUR	1,500	5,524,638	1,971,966	7,496,604
Digi Communications NV	RON	2,100	6,110,275	309,341	6,419,616
Alibaba Group Holding - SP ADR	USD	120	6,253,618	-1,610,687	4,642,931
Alphabet CL-A	USD	6	5,619,858	41,711	5,661,569
Apple	USD	110	5,757,670	604,326	6,361,996
Microsoft Corporation	USD	53	5,717,232	88,536	5,805,768
Star Bulk Carriers	USD	800	5,499,229	407,848	5,907,077
Külföldi részvény összesen		4,689	40,482,520	1,813,041	42,295,561

Ft-ban

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Elso Román Részvényalap I	HUF	9,885,175	17,699,999	1,926,324	19,626,323
Accorde Spartan Görög Részvényala	HUF	19,868,446	18,699,999	828,995	19,528,994
Befektetési jegy összesen		29,753,621	36,399,998	2,755,319	39,155,317

MINDÖSSZESEN		29,759,330	94,298,889	6,632,665	100,931,554
---------------------	--	-------------------	-------------------	------------------	--------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés		kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegképzési
EUR/HUF	EUR	1,000	368.85	1,364	0	0	-13,315
EUR/HUF	EUR	1,600	367.45	4,414	0	0	-19,065
EUR/HUF	EUR	130,450	362.95	944,771	0	0	-967,422
EUR/HUF	HUF	767,949	365.69	-9,476	0	0	21,327
USD/HUF	HUF	4,243,200	326.40	-2,515	0	0	138,895
EUR/HUF	HUF	20,061,000	371.50	68,907	0	0	862,111
USD/HUF	HUF	23,356,800	324.40	-157,398	0	0	625,281
EUR/HUF	HUF	25,357,500	362.25	-555,787	0	0	470,128
Forward és futures ügyletek összesen				294,281	0	0	1,117,940

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			294,281	0	0	1,117,940

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Cuvée Befektetési Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2021.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Cuvée Befektetési Alap A sorozat	150,202,698	150,202,698	138,220,279	1.086691	HUF
Accorde Cuvée Befektetési Alap B sorozat	48,614,860	131,748	125,875	1.046654	EUR
	198,817,558				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	0 Ft		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
	Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft		
	Közzétételi költség miatt	0 Ft		
	Reklám költség miatt	0 Ft		
	Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
	Költségment 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):	776,435 Ft		
	Könyvvizsgálat	538,937 Ft		69.41%
	Könyvelés	192,066 Ft		24.74%
	Alapkezelői díj	0 Ft		
	Letétkezelői díj	8,317 Ft		1.07%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	17,323 Ft		2.23%
	Befektetési alapok különadója	19,792 Ft		2.55%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	776,435 Ft		100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	98,368,159 Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	97,904,400 Ft		49.05%
	Devizabetétszámla - USD	366,606 Ft		0.18%
	Devizabetétszámla - GBP	0 Ft		

Accorde Cuvée Befektetési Alap 2021.

	Devizabetétszámla - EUR	247	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	18,309	Ft	0.01%
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	78,597	Ft	0.04%
	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	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszköztérk	0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	294,272	Ft	0.15%
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):	29,759,330	100,931,554	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.	Részvények (összes):	4,689	42,295,561	Ft
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	4,689	42,295,561	Ft
	UniCredit SpA	1,500	7,496,604	Ft 3.76%
	Digi Communications NV	2,100	6,419,616	Ft 3.22%

Accorde Cuvée Befektetési Alap 2021.

Alibaba Group Holding - SP ADR	120	4,642,931	Ft	2.33%
Alphabet CL-A	6	5,661,569	Ft	2.84%
Apple	110	6,361,996	Ft	3.19%
Microsoft Corporation	53	5,805,768	Ft	2.91%
Star Bulk Carriers	800	5,907,077	Ft	2.96%
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):	29,753,621	39,155,317	Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	29,753,621	39,155,317	Ft	
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	9,885,175	19,626,323	Ft	9.83%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	19,868,446	19,528,994	Ft	9.78%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7. ETF (összesen):	1,020	19,480,676	Ft	
LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	1,020	19,480,676	Ft	9.76%
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:	29,759,330	199,593,985	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Cuvée Befektetett 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 pozíciókat tartani az abszolút hozamú befektetési alapokban. Ezzel párhuzamosan a részvényalapokban is kellő likviditást és visszafogottabb allokációt 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 ideig 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 Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Ennek érdekében az Alap alulértékelt, részvény és kötvény típusú eszközök vételéből kíván adott kockázati szint mellett minél magasabb hozamot elérni.

Az Alap tervezett részvény kitettsége 50%, amelyet közvetlenül illetve kollektív befektetési formán keresztül is megvalósíthat, míg az alap másik felét hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és bankbetétbe fekteti.

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) lehetőség van.

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

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket. Az Alap potenciális befektetési területe széles és globális. Egyfelől hazai és nemzetközi részvényekbe fektet, másfelől hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (így magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy más ország jegybankja által kibocsátott értékpapírba, jelzáloglevélbe, egyéb intézmény - így gazdasági társaság, egyéb szervezet - által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba), folyószámla követelésekbe, bankbetétekbe, kollektív befektetési formákba, szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett certifikátokba, repo ügyletekbe, devizákba, tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírokba, valamint ezekre a termékekre vonatkozó származtatott ügyletekbe. Az Alap befektethet a befektetési jegy devizanemétől eltérő devizában denominált eszközökbe is.

Benchmark (Referenciahozam)

A referenciahozam 50 százalékból az RMAX index és 50 százalékból a CETOP index (Közép-Európai Blue Chip Index) teljesítménye forintban.

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.