

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Forza Alapok Alapja

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	13
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	16
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	16
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	17
XI. Tőkeáttétel	18
Éves beszámoló.....	20
Mérleg.....	21
Eredménykimutatás.....	23
Cash Flow kimutatás.....	24
Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz	25
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	26
Az Alap főbb adatai.....	26
A számviteli politika fő vonásai	27
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	29
Üzleti jelentés	35

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Forza Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2021.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Forza Alapok Alapja** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-678) 2021. évi éves jelentése I-VII. 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.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A 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 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 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 jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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 jelenteni valónk.

Ez vonatkozik az utóbbi időszakban bekövetkezett lényeges események (orosz-ukrán háború) hatásaira is. Az Alapnak e vonatkozású értékpapír-kitettségei nincsenek és ezen a közeljövőben nem is tervez változtatást. A beazonosított hatások pedig értékelésünk szerint nincsenek olyan jelentős negatív hatással, amelyek lényegesen befolyásolnák az Alap rövid távú (12 hónapos) pénzügyi- és likviditási helyzetét, vagy lényegesen bizonytalanná tennék az Alapnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét.

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 könyvvizsgálatáért 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.

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 tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a 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 hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- 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.

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

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

Éves jelentés

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

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	2020.12.31		2021.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Forza AA Raiffeisen EUR	774,528	0.10%	929,866	0.07%
Accorde Forza AA Raiffeisen HUF	17,427,194	2.20%	46,988,604	3.41%
Accorde Forza AA Raiffeisen USD	780,867	0.10%	1,307,152	0.09%
<i>Deviza összesen</i>	<i>18,982,589</i>	<i>2.40%</i>	<i>49,225,622</i>	<i>3.58%</i>
Banki egyenlegek összesen	18,982,589	2.40%	49,225,622	3.58%
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 Abacus Alap Befektetési jegy	137,321,885	17.36%	133,349,330	9.69%
Accorde Elso Román Részvényalap Bef. jegy A sor HUF	77,782,864	9.83%	0	0.00%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	139,881,666	17.68%	0	0.00%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy A sor HUF	98,045,137	12.39%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	26,062,451	3.29%	134,158,862	9.75%
Accorde Quanta Részalap Bef. jegy	0	0.00%	134,068,772	9.74%
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	129,272,369	16.34%	0	0.00%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	64,928,693	8.21%	135,005,615	9.81%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sor HUF	22,874,880	2.89%	0	0.00%
Accorde Techno Részalap Bef. jegy	0	0.00%	132,640,937	9.64%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	12,862,616	1.63%	0	0.00%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	128,436,761	9.33%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	9,119,144	1.15%	0	0.00%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	26,257,918	3.32%	129,850,602	9.43%
OTP EMDA Származtatott Alap	0	0.00%	129,993,858	9.44%
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	0	0.00%	128,743,577	9.35%
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	19,435,681	2.46%	0	0.00%
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	0	0.00%	128,102,674	9.31%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>763,845,304</i>	<i>96.56%</i>	<i>1,314,350,988</i>	<i>95.49%</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	763,845,304	96.56%	1,314,350,988	95.49%

Accorde Forza Alapok alapja 2021.

Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Forza Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	10,000,000	0.73%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	4,000,000	0.29%
EURO	0	0.00%	3,690,000	0.27%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	0	0.00%	4,000,000	0.29%
OTP EMDA Származtatott Alap	0	0.00%	4,000,000	0.29%
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	0	0.00%	4,000,000	0.29%
Pénz úton lévő	0	0.00%	1	0.00%
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	0	0.00%	4,000,000	0.29%
Követelések összesen	0	0.00%	33,690,001	2.45%
Egyéb eszközök				
<i>Határidős</i>	8,785,021	1.11%	23,198,020	1.69%
<i>Határidős összesen</i>	8,785,021	1.11%	23,198,020	1.69%
Egyéb eszközök összesen	8,785,021	1.11%	23,198,020	1.69%
Eszközök összesen				
	791,612,914	100.07%	1,420,464,631	103.20%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Felügyeleti díj	-68,449	-0.01%	-100,241	-0.01%
Könyvelési díj	-191,541	-0.02%	-192,066	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-285,882	-0.04%	-334,912	-0.02%
Különadó	-2,294	0.00%	-9,168	0.00%
Letétkezelői díj	-26,254	0.00%	-39,123	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	-574,420	-0.07%	-675,510	-0.05%
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	0	0.00%	-3,999,999	-0.29%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	-3,999,999	-0.29%
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	0	0.00%	-3,999,999	-0.29%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	-3,999,999	-0.29%
Accorde Techno Részalap Bef.jegy	0	0.00%	-3,689,978	-0.27%
Concorde fedezeti HUF	0	0.00%	-20,000,000	-1.45%
MAGYAR FORINT	0	0.00%	-3,703,500	-0.27%
Kötelezettségek összesen	-574,420	-0.07%	-44,068,984	-3.20%
Nettó eszközérték				
	791,038,494	100.00%	1,376,395,647	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 Forza Alapok Alapja A sorozat	217,854,288	281,596,434
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	1,178,117	2,163,524
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	329,242	487,776

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2020.12.31	2021.12.31
Accorde Forza Alapok Alapja A sorozat	1.076866	1.144597
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	1.036299	1.084450
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	1.130279	1.185354

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	763,845,304	100.00	1,314,350,988	100.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	763,845,304	100.00	1,314,350,988	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	73,874,813		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Résztvények	0		
Befektetési jegyek	73,874,813		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	27,601,500		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	3,492,189		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		15,774,342	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Résztvények		0	
Befektetési jegyek		15,774,342	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		14,030	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		26,956,004	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2,126,345	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	104,968,502	44,870,721	60,097,781

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	2,231	307,816	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	2,231	307,816	-305,584

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
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	323,523	284,400
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,909
Könyvvizsgálói díj	588,907	253,945
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	206,862	206,862
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	52,834	52,834
Hatósági díjak	0	0
Összesen	1,934,126	1,367,950

f) Nettó jövedelem

		ezer Ft-ban
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	57,858

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" sorozaa 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	223,019,030	1.079546	206,585,970
2021.02.26	210,217,954	1.094590	192,051,735
2021.03.31	215,392,404	1.121533	192,051,735
2021.04.30	203,390,135	1.132614	179,575,923
2021.05.31	193,652,074	1.136291	170,424,645
2021.06.30	195,251,410	1.145676	170,424,645
2021.07.30	195,092,602	1.144744	170,424,645
2021.08.31	195,440,441	1.146785	170,424,645
2021.09.30	188,026,601	1.158289	162,331,301
2021.10.29	198,031,344	1.152569	171,817,294
2021.11.30	280,519,998	1.140634	245,933,442
2021.12.31	322,314,427	1.144597	281,596,434

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	1,221,729.76	1.038216	1,176,759
2021.02.26	1,074,288.26	1.058039	1,015,358
2021.03.31	1,093,164.19	1.076629	1,015,358
2021.04.30	1,102,868.53	1.086187	1,015,358
2021.05.31	1,104,895.98	1.088184	1,015,358
2021.06.30	1,112,589.40	1.095761	1,015,358
2021.07.30	1,089,192.84	1.093380	996,170
2021.08.31	1,089,586.26	1.093775	996,170
2021.09.30	1,179,685.14	1.103656	1,068,888
2021.10.29	1,765,378.08	1.095444	1,611,564
2021.11.30	2,334,172.62	1.082927	2,155,429
2021.12.31	2,346,232.54	1.084450	2,163,524

Az Alap "C" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma (db)
2021.01.29	373,022.84	1.132975	329,242
2021.02.26	380,211.95	1.154810	329,242
2021.03.31	387,176.69	1.175964	329,242
2021.04.30	378,136.81	1.186896	318,593
2021.05.31	379,089.16	1.189885	318,593
2021.06.30	390,929.98	1.198646	326,143
2021.07.30	390,410.18	1.197052	326,143
2021.08.31	363,771.42	1.197779	303,705
2021.09.30	367,213.78	1.209113	303,705
2021.10.29	398,967.73	1.196962	333,317
2021.11.30	451,809.92	1.183467	381,768
2021.12.31	578,187.39	1.185354	487,776

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

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

Accorde Forza Alapok alapja 2021.

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
		0	0	0	0
Belföldi részvény összesen		0	0	0	0

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Techno Részalap Bef.jegy	EUR	252,954	135,655,841	-3,014,904	132,640,937
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	HUF	119,741,219	129,700,148	3,649,182	133,349,330
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat	HUF	111,631,140	130,585,835	3,573,027	134,158,862
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	HUF	126,412,593	134,179,996	-111,224	134,068,772
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat	HUF	119,722,128	128,601,951	6,403,664	135,005,615
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	50,506,458	129,142,773	-706,012	128,436,761
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Be	HUF	53,263,607	131,625,007	-1,774,405	129,850,602
OTP EMDA Származtatott Alap	HUF	27,424,419	136,970,187	-6,976,329	129,993,858
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' soro	HUF	50,736,465	119,786,927	8,956,650	128,743,577
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HL	HUF	90,256,245	132,678,794	-4,576,120	128,102,674
Befektetési jegy összesen		749,947,228	1,308,927,459	5,423,529	1,314,350,988
MINDÖSSZESEN		749,947,228	1,308,927,459	5,423,529	1,314,350,988

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 Forza Alapok Alapja A sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	786,575,817	234,599,871	322,314,427
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.077546	1.076866	1.144597

Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	1,476,327.43	1,220,881.43	2,346,232.54
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.040519	1.036299	1.084450

Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (USD)	491,403.92	372,135.41	578,187
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.112453	1.130279	1.185354

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgydőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	1,323,500	3,241,539.28	358.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	337,046	-2,436,055.85	300.80
2021.01.04	USD/HUF	Forward	4,500	-37,698.53	301.95
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	12,000	25,191.40	358.85
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	2,000	-1,100.44	361.50
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-34,500	136,950.48	364.92
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-8,500	156,957.25	312.04
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-185,000	712,176.28	364.80
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	1,000	1,899.32	359.05
2021.01.04	USD/HUF	Forward	3,500	-29,496.04	302.00
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	10,000	39,489.36	357.00
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-3,500	16,797.98	365.75
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-1,000	17,925.66	311.50
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-5,000	22,497.40	365.45
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-1,500	22,089.39	308.30
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-9,000	189,225.71	314.60
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-30,000	211,470.05	368.00
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	20,000	44,985.10	358.70
2021.01.04	USD/HUF	Forward	6,000	-46,365.43	301.30
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	50,500	224,666.55	356.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	15,000	-120,412.74	301.60
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	41,000	-104,543.65	363.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	13,000	-142,050.64	304.50
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	8,500	14,019.62	359.30
2021.01.04	USD/HUF	Forward	2,000	-2,857.51	295.00
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	24,500	123,693.89	355.90
2021.01.04	USD/HUF	Forward	7,500	1,282.10	293.40
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-1,000	-2,570.50	291.00
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-26,000	4,687.53	361.13
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	6,000	-27,296.82	365.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	2,000	-8,856.38	298.00
2021.01.07	EUR/HUF	Forward	12,500	-14,665.53	357.99
2021.01.07	USD/HUF	Forward	4,000	-3,579.68	291.70
2021.01.07	USD/HUF	Forward	-1,000	1,294.87	292.10
2021.01.07	EUR/HUF	Forward	-6,500	7,171.13	357.92
2021.01.12	USD/HUF	Forward	372,546	-30,820.93	296.75
2021.01.12	USD/HUF	Forward	-372,546	-524.73	296.50
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	-1,221,000	-131,935.17	360.50
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	1,221,000	53,794.17	361.51
2021.01.22	USD/HUF	Forward	3,000	-1,864.00	293.90
2021.01.22	EUR/HUF	Forward	11,000	-6,616.10	358.30
2021.01.28	EUR/HUF	Forward	-8,000	1,160.54	361.30
2021.01.28	USD/HUF	Forward	-2,000	-254.13	297.63
2021.02.04	EUR/HUF	Forward	-6,500	-6,831.92	355.50
2021.02.04	USD/HUF	Forward	-2,000	570.73	297.30
2021.02.12	EUR/HUF	Forward	13,000	-597.69	360.00
2021.02.12	USD/HUF	Forward	4,500	-474.55	297.00
2021.02.17	EUR/HUF	Forward	-170,000	-8,796.51	359.70

Accorde Forza Alapok alapja 2021.

2021.02.19	EUR/HUF	Forward	6,500	-5,083.89	360.00
2021.02.19	USD/HUF	Forward	1,500	-1,116.69	296.50
2021.02.26	EUR/HUF	Forward	-2,000	-2,060.75	360.50
2021.03.05	USD/HUF	Forward	7,000	-1,277.20	307.50
2021.03.05	EUR/HUF	Forward	21,000	-8,882.09	367.30
2021.03.12	EUR/HUF	Forward	5,000	-1,257.56	367.00
2021.03.12	USD/HUF	Forward	1,500	38.37	307.50
2021.03.19	EUR/HUF	Forward	5,500	-1,270.53	368.80
2021.03.19	USD/HUF	Forward	2,500	-634.73	310.00
2021.03.26	EUR/HUF	Forward	-6,000	-7,999.44	363.00
2021.03.26	USD/HUF	Forward	-2,500	-2,071.53	308.00
2021.04.01	USD/HUF	Forward	1,000	-277.11	308.90
2021.04.01	EUR/HUF	Forward	3,000	-1,175.49	362.40
2021.04.08	USD/HUF	Forward	-12,500	917.61	302.00
2021.04.13	USD/HUF	Forward	374,546	-299,447.75	302.53
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-374,546	264,656.25	302.00
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	1,093,500	-999,410.92	360.70
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-1,093,500	897,139.66	359.40
2021.04.16	EUR/HUF	Forward	2,500	846.78	361.65
2021.04.16	USD/HUF	Forward	1,000	-287.25	302.00
2021.04.22	USD/HUF	Forward	-2,000	-1,407.98	301.70
2021.04.22	EUR/HUF	Forward	-6,500	-1,915.94	364.00
2021.04.30	USD/HUF	Forward	4,500	-2,896.33	298.30
2021.04.30	EUR/HUF	Forward	13,000	-4,909.28	360.94
2021.05.07	EUR/HUF	Forward	10,000	-2,582.16	359.65
2021.05.07	USD/HUF	Forward	4,000	-2,495.95	297.55
2021.05.14	USD/HUF	Forward	5,400	-852.58	294.20
2021.05.14	EUR/HUF	Forward	17,000	4,100.94	356.70
2021.05.25	EUR/HUF	Forward	-12,500	-6,582.63	348.45
2021.05.25	USD/HUF	Forward	-4,000	-1,084.21	284.15
2021.05.28	USD/HUF	Forward	-4,500	-216.63	285.45
2021.05.28	EUR/HUF	Forward	-12,000	-1,141.40	348.40
2021.06.01	USD/HUF	Forward	6,000	-307.30	284.16
2021.06.04	EUR/HUF	Forward	5,000	4,963.86	346.80
2021.06.04	USD/HUF	Forward	4,500	-1,597.90	287.30
2021.06.11	USD/HUF	Forward	1,500	-1,286.28	285.40
2021.06.11	EUR/HUF	Forward	3,500	-1,736.82	346.90
2021.06.18	EUR/HUF	Forward	4,500	952.95	355.38
2021.06.18	USD/HUF	Forward	1,800	232.03	298.22
2021.06.25	USD/HUF	Forward	-1,100	426.07	294.58
2021.06.25	EUR/HUF	Forward	-3,200	1,427.77	351.95
2021.07.02	EUR/HUF	Forward	-4,300	-1,332.49	351.50
2021.07.02	USD/HUF	Forward	-1,400	-275.58	297.20
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-378,546	105,137.28	301.00
2021.07.13	USD/HUF	Forward	378,546	-139,821.24	301.70
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-1,087,000	262,949.92	356.60
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	1,087,000	-426,132.91	358.17
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-23,500	984.87	356.40
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-11,700	909.61	300.80
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	23,500	-9,915.56	358.20
2021.07.13	USD/HUF	Forward	11,700	-5,488.13	301.80
2021.07.22	EUR/HUF	Forward	-6,000	-4,187.16	359.50

Accorde Forza Alapok alapja 2021.

2021.07.22	USD/HUF	Forward	-2,000	-1,177.13	304.20
2021.07.23	USD/HUF	Forward	1,400	-362.96	305.40
2021.07.23	EUR/HUF	Forward	3,700	-263.33	360.00
2021.07.28	EUR/HUF	Forward	-20,900	7,225.76	360.80
2021.08.12	USD/HUF	Forward	-26,800	8,965.84	301.65
2021.08.13	USD/HUF	Forward	1,900	-72.62	300.97
2021.08.13	EUR/HUF	Forward	5,700	-3,111.87	354.39
2021.09.29	EUR/HUF	Forward	80,000	24,029.46	359.57
2021.10.01	EUR/HUF	Forward	6,000	-1,027.76	359.70
2021.10.01	USD/HUF	Forward	2,000	-128.40	310.47
2021.10.04	EUR/HUF	Forward	600,000	-486,220.90	357.31
2021.10.05	EUR/HUF	Forward	-40,000	600.96	357.35
2021.10.05	USD/HUF	Forward	13,200	-4,070.99	308.30
2021.10.08	EUR/HUF	Forward	40,000	-12,499.88	359.93
2021.10.11	EUR/HUF	Forward	4,100	7,919.94	359.80
2021.10.15	USD/HUF	Forward	-362,946	-523,269.59	308.60
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	-1,060,100	-1,357,058.88	358.55
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	1,060,100	297,201.76	359.55
2021.10.15	USD/HUF	Forward	22,500	3,195.59	309.90
2021.10.15	USD/HUF	Forward	362,946	185,807.15	309.53
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	40,000	-17,722.74	360.45
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-40,000	14,597.77	363.04
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-1,823,100	-12,598.55	360.00
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	1,823,100	-502,159.06	362.95
2021.10.19	USD/HUF	Forward	402,446	-123,114.84	310.53
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-402,446	20,147.00	308.80
2021.11.03	USD/HUF	Forward	-3,800	-378.55	310.84
2021.11.03	EUR/HUF	Forward	-19,300	-13,088.06	360.60
2021.11.05	EUR/HUF	Forward	212,000	-82,591.96	362.36
2021.11.08	EUR/HUF	Forward	12,000	-2,066.34	362.10
2021.11.11	EUR/HUF	Forward	14,900	-2,470.02	367.48
2021.11.12	EUR/HUF	Forward	314,400	25,733.44	367.57
2021.11.12	USD/HUF	Forward	58,400	2,082.79	320.59
2021.11.15	USD/HUF	Forward	3,200	1,182.46	321.50
2021.11.15	EUR/HUF	Forward	15,900	6,717.30	368.85
2021.11.18	EUR/HUF	Forward	-6,400	-1,406.56	365.75
2021.11.23	EUR/HUF	Forward	-300,000	-76,822.97	373.57
2021.11.25	EUR/HUF	Forward	44,500	2,227.51	369.25
2021.11.25	EUR/HUF	Forward	-20,600	-36,855.26	367.50
2021.11.25	EUR/HUF	Forward	-40,000	-3,194.73	369.22
2021.12.03	USD/HUF	Forward	-3,200	-53.54	323.10
2021.12.13	USD/HUF	Forward	99,000	-9,928.67	326.28
2021.12.15	EUR/HUF	Forward	-38,200	-18,333.38	370.12
2021.12.17	EUR/HUF	Forward	20,500	-7,657.53	369.69
2021.12.20	EUR/HUF	Forward	70,000	4,939.54	368.55
2021.12.21	EUR/HUF	Forward	-7,500	-43.59	369.45
2021.12.23	EUR/HUF	Forward	-52,700	13,837.57	371.17
2021.12.27	EUR/HUF	Forward	-9,300	-5,987.72	372.00
2021.12.27	USD/HUF	Forward	23,500	5,466.10	328.97
2021.12.27	USD/HUF	Forward	-2,200	-1,432.12	328.55
2021.12.29	EUR/HUF	Forward	10,000	1,217.21	370.71

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
Kedvezményezettek 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 limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

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

Budapest, 2022. április 20.

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:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2021. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2022. április 20.

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja

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	782,828	0	1,397,267
I.	Követelések	0	0	33,690
1.	Követelések	0	0	33,690
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	763,845	0	1,314,351
1.	Értékpapírok	740,190	0	1,308,927
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	23,655	0	5,424
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	23,655	0	5,424
III.	Pénzeszközök	18,983	0	49,226
1.	Pénzeszközök	16,456	0	49,226
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	2,527	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	8,785	0	23,198
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		791,613	0	1,420,465

Kelt: Budapest, 2022. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja

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	791,039	0	1,376,396
I.	Induló tőke	629,656	0	1,099,617
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,295,030	0	1,277,684
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-665,374	0	-178,067
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	161,383	0	276,779
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	6,572	0	67,928
2.	Értékelési különbözet tartaléka	34,967	0	28,622
3.	Előző év(ek) eredménye	75,127	0	122,371
4.	Üzleti év eredménye	44,717	0	57,858
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	43,393
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	43,393
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	574	0	676
FORRÁSOK ÖSSZESEN		791,613	0	1,420,465

Kelt: Budapest, 2022. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja

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	90,008	0	104,969
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	43,222	0	44,871
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>46,786</i>	<i>0</i>	<i>60,098</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	2
IV.	Működési költségek	1,746	0	1,934
V.	Egyéb ráfordítások	323	0	308
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	44,717	0	57,858

Kelt: Budapest, 2022. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja

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	617,922	-501,075
1.	Tárgyévi eredmény	44,717	57,858
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-22,492	-18,231
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	595,738	-584,196
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	43,393
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-41	101
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	-658,919	531,318
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-1,001,020	35,623
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	342,101	495,695
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	-40,997	30,243

Kelt: Budapest, 2022. április 20.

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2022. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Forza Alapok Alapja

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-208/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. március 2.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-678

Az Alap indulásának dátuma: 2016. március 7.

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

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

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez

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

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a 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 Forza Alapok Alapja A sorozat	322,314,427	322,314,427	281,596,434	1.144597	HUF
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	865,759,807	2,346,233	2,163,524	1.084450	EUR
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	188,321,414	578,187	487,776	1.185354	USD
	1,376,395,647				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	73,874,813		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Résztvények	0		
Befektetési jegyek	73,874,813		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	27,601,500		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	3,492,189		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		15,774,342	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Résztvények		0	
Befektetési jegyek		15,774,342	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		14,030	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		26,956,004	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2,126,345	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	104,968,502	44,870,721	60,097,781

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	2,231	307,816	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	2,231	307,816	-305,584

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési kgt. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	323,523	284,400
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,909
Könyvvizsgálói díj	588,907	253,945
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	206,862	206,862
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	52,834	52,834
Hatósági díjak	0	0
Összesen	1,934,126	1,367,950

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Forza Alapok alapja 2021.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Techno Részalap Bef.jegy	EUR	252,954	135,655,841	-3,014,904	132,640,937
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	HUF	119,741,219	129,700,148	3,649,182	133,349,330
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	HUF	111,631,140	130,585,835	3,573,027	134,158,862
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	HUF	126,412,593	134,179,996	-111,224	134,068,772
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	HUF	119,722,128	128,601,951	6,403,664	135,005,615
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	50,506,458	129,142,773	-706,012	128,436,761
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési jegy	HUF	53,263,607	131,625,007	-1,774,405	129,850,602
OTP EMDA Származtatott Alap	HUF	27,424,419	136,970,187	-6,976,329	129,993,858
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	HUF	50,736,465	119,786,927	8,956,650	128,743,577
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	HUF	90,256,245	132,678,794	-4,576,120	128,102,674
Befektetési jegy összesen		749,947,228	1,308,927,459	5,423,529	1,314,350,988
MINDÖSSZESEN		749,947,228	1,308,927,459	5,423,529	1,314,350,988

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözte

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	USD	3,200	321.50	16,241	0	-18,511
EUR/HUF	EUR	10,000	370.71	-4,890	0	557,154
EUR/HUF	EUR	12,000	362.10	97,071	0	-78,794
EUR/HUF	EUR	14,900	367.48	40,664	0	-177,988
EUR/HUF	EUR	15,900	368.85	21,690	0	-211,714
EUR/HUF	EUR	20,500	369.69	10,809	0	-290,182
USD/HUF	USD	23,500	328.97	-55,626	0	-311,467
EUR/HUF	EUR	44,500	369.25	42,971	0	-610,330
USD/HUF	USD	58,400	320.59	349,350	0	-284,695
EUR/HUF	EUR	70,000	368.55	116,414	0	-911,076
USD/HUF	USD	99,000	326.28	30,989	0	-1,045,859
EUR/HUF	EUR	212,000	362.36	1,661,061	0	-1,446,074
EUR/HUF	EUR	314,400	367.57	829,839	0	-3,783,955
USD/HUF	USD	402,446	310.53	6,441,110	0	2,086,236
USD/HUF	HUF	722,810	328.55	4,287	0	28,235
USD/HUF	HUF	1,033,920	323.10	-11,140	0	23,631
USD/HUF	HUF	1,181,192	310.84	-59,645	0	-18,521
EUR/HUF	EUR	1,823,100	362.95	13,203,601	0	-13,520,170
EUR/HUF	HUF	2,340,800	365.75	-28,497	0	65,380
EUR/HUF	HUF	2,770,875	369.45	-5,748	0	104,364
EUR/HUF	HUF	3,459,600	372.00	16,500	0	153,124
EUR/HUF	HUF	6,959,580	360.60	-184,966	0	97,780
EUR/HUF	HUF	7,570,500	367.50	-55,809	0	246,489
EUR/HUF	HUF	14,138,584	370.12	-3,776	0	557,154
EUR/HUF	HUF	14,521,600	363.04	-286,109	0	300,241
EUR/HUF	HUF	14,768,800	369.22	-39,821	0	547,411
EUR/HUF	HUF	19,560,659	371.17	49,922	0	823,967
EUR/HUF	HUF	112,071,000	373.57	1,001,528	0	5,410,429
Forward és futures ügyletek összesen			23,198,020	0	0	-11,707,739

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
				0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			23,198,020	0	0	-11,707,739

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözte

Megnevezés	Kölcsönbe adott/vett	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerzési érték	Piaci érték
		0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok		0	0	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Forza Alapok Alapja
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 Forza Alapok Alapja A sorozat	322,314,427	322,314,427	281,596,434	1.144597	HUF
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	865,759,807	2,346,233	2,163,524	1.084450	EUR
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	188,321,414	578,187	487,776	1.185354	USD
	1,376,395,647				

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):	43,393,474 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	43,393,474 Ft		98.47%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	675,585 Ft		
	Könyvvizsgálat	334,962 Ft		0.76%
	Könyvelés	192,091 Ft		0.44%
	Alapkezelői díj	0 Ft		
	Letétkezelői díj	39,123 Ft		0.09%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	100,241 Ft		0.23%
	Befektetési alapok különadója	9,168 Ft		0.02%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	44,069,059 Ft		100.00%

II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		49,225,632	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF		46,988,604	Ft	3.31%
	Devizabetétszámla - USD		1,307,152	Ft	0.09%
	Devizabetétszámla - GBP		0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR		929,876	Ft	0.07%
	Devizabetétszámla - CHF		0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD		0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK		0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN		0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON		0	Ft	
	Devizabetétszámla - TRY		0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK		0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB		0	Ft	
	SAXO számla - USD		0	Ft	
	SAXO számla - EUR		0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		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):		33,690,000	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		10,000,000	Ft	0.70%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték		23,690,000	Ft	1.67%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		23,198,047	Ft	1.63%
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):	749,947,228	1,314,350,988	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	

Accorde Forza Alapok alapja 2021.

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):	0	0	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	749,947,228	1,314,350,988	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	749,947,228	1,314,350,988	Ft	
	Accorde Techno Részalap Bef.jegy	252,954	132,640,937	Ft	9.34%
	Accorde Abacus Alap Bef.jegy	119,741,219	133,349,330	Ft	9.39%
	Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	111,631,140	134,158,862	Ft	9.44%
	Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	126,412,593	134,068,772	Ft	9.44%
	Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	119,722,128	135,005,615	Ft	9.50%
	Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	50,506,458	128,436,761	Ft	9.04%
	HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	53,263,607	129,850,602	Ft	9.14%
	OTP EMDA Származtatott Alap	27,424,419	129,993,858	Ft	9.15%
	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok 'A' sorozat HUF	50,736,465	128,743,577	Ft	9.06%
	Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	90,256,245	128,102,674	Ft	9.02%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
	AIEH		0	Ft	0.00%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	749,947,228	1,420,464,667	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Forza Alapok Alapja 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 átvittetés 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 az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt Accorde Abacus Alap, Accorde Prizma Alap, Accorde Omega Származtatott Részalap, Accorde Sharp Származtatott Részalap, Aegon Alfa Származtatott Befektetési alap, HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap, Superposition Származtatott Befektetési Alap, OTP EMDA Származtatott Alap, OTP SUPRA Származtatott Alap, Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap), vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek. 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. Befektetéseinek hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket. Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

Nincs.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Raiffeisen Bank 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. április 20.

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.