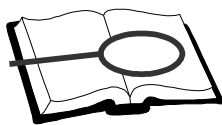


Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prémium Alapok Alapja
Éves jelentés
2021

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves Jelentés	5
I. Vagyongkimutatás	5
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek	7
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak	7
IV. Befektetési alap összetétele.....	7
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	11
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	17
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	18
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	18
XI. Tőkeáttétel	19
Éves beszámoló	22
Mérleg.....	23
Eredménykimutatás.....	25
Cash Flow kimutatás.....	26
Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz	27
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	28
Az Alap főbb adatai.....	28
A számviteli politika fő vonásai	29
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	31
Üzleti jelentés.....	38



Gold-Bridge 95' Kft.

Székhely: 1024 Budapest, Lövház u. 24.

Tel./Fax: 316-0416

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az Accorde Prémium Alapok Alapja
(1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)

2021. évi Éves jelentéséről

Accorde Prémium Alapok Alapja tulajdonosai részére

Vélemény:

Elvégeztük az Accorde Prémium Alapok Alapja (A sorozat ISIN: HU0000716147 - HUF; B sorozat ISIN: HU0000716139 - EUR; C sorozat ISIN: HU0000716154 – USD, az MNB által a 1111-669 számon nyilvántartásba vett) mellékelt 2021. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát, ahol az eszközök és források összesen 7.136.358eFt.

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 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 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 (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 elvégzett 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 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 PRÉMIUM 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. Vagyongkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2020.12.31		2021.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Prémium AA Raiffeisen EUR	188,202,881	2.64%	6,422,692	0.09%
Accorde Prémium AA Raiffeisen HUF	125,434,003	1.76%	210,646,694	2.98%
Accorde Prémium AA Raiffeisen USD	19,748,183	0.28%	5,423,876	0.08%
<i>Deviza összesen</i>	<i>333,385,067</i>	<i>4.67%</i>	<i>222,493,262</i>	<i>3.15%</i>
Banki egyenlegek összesen	333,385,067	4.67%	222,493,262	3.15%
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	689,413,321	9.66%	0	0.00%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat	217,753,907	3.05%	1,411,008,583	19.97%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat	3,816,700	0.05%	0	0.00%
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	347,997,283	4.88%	0	0.00%
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	11,387,466	0.16%	0	0.00%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat	53,310,877	0.75%	0	0.00%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat	52,017	0.00%	0	0.00%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat	1,509,109	0.02%	0	0.00%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	421,920,807	5.91%	0	0.00%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat	176,834,703	2.48%	0	0.00%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sorozat	19,022,616	0.27%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat	11,351,647	0.16%	1,050,809,279	14.87%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat	1,394,418,079	19.55%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy I sorozat HUF	10,896,083	0.15%	11,808,131	0.17%
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	217,621,387	3.05%	707,390,764	10.01%
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	299,802,512	4.20%	0	0.00%
Accorde Selection Részvény Alap 'B' sorozat Bef.jegy	9,173,134	0.13%	0	0.00%
Accorde Selection Részvény Alap 'C' sorozat Bef.jegy	7,688,904	0.11%	0	0.00%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	566,381,355	7.94%	1,048,678,879	14.84%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy B sorozat EUR	18,560,534	0.26%	0	0.00%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy I sorozat HUF	10,856,542	0.15%	12,061,818	0.17%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	150,575,201	2.11%	0	0.00%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	6,280,163	0.09%	0	0.00%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	83,591,967	1.17%	214,773,176	3.04%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	168,208,673	2.36%	94,115,975	1.33%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	145,760,256	2.04%	0	0.00%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	456,097,324	6.39%	1,043,982,792	14.77%

Accorde Prémium Alapok Alapja 2021.

Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	217,931,006	3.05%	226,821,126	3.21%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	183,553,894	2.57%	205,047,636	2.90%
HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	187,010,519	2.62%	700,812,143	9.92%
OTP EMDA Származtatott Alap Befektetési jegy	70,899,224	0.99%	0	0.00%
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	333,910,785	4.68%	0	0.00%
White Befektetési Alap Befektetési jegy	279,354,513	3.92%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>6,772,942,508</i>	<i>94.94%</i>	<i>6,727,310,302</i>	<i>95.20%</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	6,772,942,508	94.94%	6,727,310,302	95.20%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	21,049,999	0.30%	4,619,999	0.07%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	17,000,000	0.24%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	0	0.00%	8,000,000	0.11%
Követelések összesen	21,049,999	0.30%	29,619,999	0.42%
Egyéb eszközök				
<i>Határidős</i>	<i>7,815,309</i>	<i>0.11%</i>	<i>156,934,299</i>	<i>2.22%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>7,815,309</i>	<i>0.11%</i>	<i>156,934,299</i>	<i>2.22%</i>
Egyéb eszközök összesen	7,815,309	0.11%	156,934,299	2.22%
Eszközök összesen	7,135,192,883	100.02%	7,136,357,862	100.98%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-2,201,856	-0.03%	-2,172,899	-0.03%
Alapkezelői díj 'B'	-1,314,908	-0.02%	-1,240,114	-0.02%
Alapkezelői díj 'C'	-1,775,672	-0.02%	-1,837,451	-0.03%
Felügyeleti díj	-617,550	-0.01%	-611,669	-0.01%
Könyvelési díj	-191,541	0.00%	-192,066	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-317,709	0.00%	-588,861	-0.01%
Különadó	-41,449	0.00%	-48,593	0.00%
Letétkezelői díj	-237,621	0.00%	-208,116	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-6,698,306</i>	<i>-0.09%</i>	<i>-6,899,769</i>	<i>-0.10%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	-9,999,999	-0.14%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	-1,086,474	-0.02%	-12,068	0.00%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	-21,044	0.00%	-1,587,781	-0.02%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	-11,999,999	-0.17%
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	0	0.00%	-8,000,000	-0.11%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	-6,000,000	-0.08%
Concorde fedezeti HUF	0	0.00%	-25,000,000	-0.35%
Kötelezettségek összesen	-1,107,518	-0.02%	-69,499,616	-0.98%
Nettó eszközérték	7,134,085,365	100.00%	7,066,858,246	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 Prémium Alapok Alapja A sorozat	2,842,000,236	2,680,677,642
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	4,942,722	4,259,333
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	7,073,070	6,597,260

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 Prémium Alapok Alapja A sorozat	1.051270	1.105982
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	1.001635	1.034915
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	1.108757	1.152045

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	6,772,942,508	100.00	6,727,310,302	100.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	6,772,942,508	100.00	6,727,310,302	100.00

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

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	291,401,835		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	291,401,835		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	118,453,192		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	239,573,386		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	55,399,244		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		261,538,143	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		261,538,143	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		101,793	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		216,466,890	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		30,218,367	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		109,400	
Összesen	704,827,657	508,434,593	196,393,064

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	159	2,596,336	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	159	2,596,336	-2,596,177

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 HUF sorozat	8,659,638	6,486,742
Alapkezelői díj USD sorozat	7,180,511	5,343,066
Alapkezelői díj EUR sorozat	5,029,125	3,789,009
Letétkezelői díj	2,752,925	2,544,810
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,908
Könyvvizsgálói díj	588,911	0
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	66,871	66,871
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	119,620	119,620
Hatósági díjak	0	0
Összesen	25,159,601	18,920,027

f) Nettó jövedelem

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	168,637
-------------	--------------------------	----------------

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	2,767,934,454	1.046806	2,644,172,041
2021.02.26	2,746,156,839	1.056962	2,598,159,744
2021.03.31	3,106,847,415	1.077288	2,883,952,765
2021.04.30	3,117,109,252	1.074892	2,899,929,100
2021.05.31	2,894,380,910	1.077121	2,687,145,639
2021.06.30	2,890,073,153	1.078374	2,680,029,703
2021.07.30	2,890,757,443	1.080169	2,676,207,952
2021.08.31	2,787,628,979	1.080480	2,579,992,131
2021.09.30	2,809,251,342	1.088528	2,580,779,249
2021.10.29	2,828,472,401	1.096147	2,580,377,741
2021.11.30	2,893,449,269	1.097183	2,637,160,891
2021.12.31	2,964,780,990	1.105982	2,680,677,642

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	4,717,566.53	0.996098	4,736,046
2021.02.26	4,645,102.83	1.004914	4,622,388
2021.03.31	4,719,411.23	1.022893	4,613,786
2021.04.30	4,792,697.78	1.018930	4,703,659
2021.05.31	4,904,897.12	1.019720	4,810,041
2021.06.30	5,048,025.28	1.019625	4,950,863
2021.07.30	4,976,520.35	1.019266	4,882,454
2021.08.31	4,360,937.12	1.017493	4,285,964
2021.09.30	4,384,195.87	1.024044	4,281,257
2021.10.29	4,594,461.99	1.028622	4,466,618
2021.11.30	4,438,100.58	1.029244	4,312,001
2021.12.31	4,408,047.36	1.034915	4,259,333

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	7,659,183.14	1.104019	6,937,548
2021.02.26	7,777,365.35	1.114648	6,977,417
2021.03.31	8,229,185.94	1.134981	7,250,507
2021.04.30	8,184,048.46	1.131657	7,231,915
2021.05.31	8,246,984.50	1.133271	7,277,150
2021.06.30	8,271,956.03	1.133674	7,296,592
2021.07.30	8,157,045.37	1.134797	7,188,107
2021.08.31	7,628,364.15	1.133951	6,727,246
2021.09.30	7,460,188.69	1.141857	6,533,380
2021.10.29	7,669,153.10	1.143813	6,704,904
2021.11.30	7,627,026.10	1.143990	6,667,042
2021.12.31	7,600,343.20	1.152045	6,597,260

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 Prémium 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
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	EUR	500,000	204,212,815	10,560,361	214,773,176
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	EUR	134,634	68,617,363	25,498,612	94,115,975
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A	HUF	1,270,535,623	1,366,056,824	44,951,759	1,411,008,583
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	HUF	874,359,217	936,372,803	114,436,476	1,050,809,279
Accorde Prizma Alap Bef.jegy I sorozat HUF	HUF	10,497,180	10,499,999	1,308,132	11,808,131
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	HUF	666,994,257	687,625,126	19,765,638	707,390,764
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	HUF	929,961,814	977,537,049	71,141,830	1,048,678,879
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy I sorozat HUF	HUF	10,481,574	10,500,000	1,561,818	12,061,818
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	410,535,680	954,904,780	89,078,012	1,043,982,792
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	241,120,026	211,490,827	15,330,299	226,821,126
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetés	HUF	140,801,183	187,049,986	17,997,650	205,047,636
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési	HUF	287,467,151	646,755,566	54,056,577	700,812,143
Befektetési jegy összesen		4,843,388,339	6,261,623,138	465,687,164	6,727,310,302
MINDÖSSZESEN		4,843,388,339	6,261,623,138	465,687,164	6,727,310,302

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 Prémium Alapok Alapja A sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	4,267,229,637	2,987,708,268	2,964,780,990
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.053305	1.051270	1.105982

Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	6,719,181.47	4,950,805.05	4,408,047.36
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.015683	1.001635	1.034915

Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (USD)	11,297,289.45	7,842,316.88	7,600,343.20
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.102962	1.108757	1.152045

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgydőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-2,262,500	-5,654,458.26	358.45
2021.01.04	USD/HUF	Forward	8,289,000	-59,910,121.90	300.80
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	7,329,000	15,385,645.55	358.85
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-752,000	-1,766,625.61	358.60
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-132,000	1,026,638.28	301.35
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-100,000	1,177,681.28	305.35
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-50,000	11,014.10	361.17
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	172,000	-232,212.07	362.30
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-80,000	981,337.68	305.84
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-48,000	93,597.97	362.90
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-121,000	2,234,332.60	312.04
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-67,500	320,586.71	365.70
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-50,000	873,287.31	311.04
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-50,000	137,490.39	363.70
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-16,000	-30,389.13	359.05
2021.01.04	USD/HUF	Forward	5,000	-58,884.06	305.35
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	125,000	-56,279.86	361.40
2021.01.04	USD/HUF	Forward	16,000	-134,839.05	302.00
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-34,000	-112,167.98	357.65
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	55,000	-214,477.57	364.85
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-13,500	235,247.67	311.00
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-57,500	275,966.85	365.75
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-6,000	26,996.88	365.45
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-8,000	117,810.08	308.30
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-50,000	792,802.40	309.43
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-50,000	252,968.74	366.01
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-73,000	1,534,830.75	314.60
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-17,000	117,283.51	367.85
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	70,000	-209,983.26	363.95
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	130,000	-91,024.97	361.65
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	30,000	67,477.65	358.70
2021.01.04	USD/HUF	Forward	51,500	-439,162.24	302.10
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-7,000	72,989.46	304.00
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-7,000	-17,704.42	358.42
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	129,000	573,900.68	356.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	202,500	-1,625,571.96	301.60
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-250,000	2,131,855.53	302.10
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	200,000	509,839.74	358.40
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	3,000	-5,399.96	362.75
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-8,500	92,029.42	304.40
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	68,500	-174,664.40	363.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	141,500	-1,546,166.56	304.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-100,000	242,856.56	296.00

Accorde Prémium Alapok Alapja 2021.

2021.01.04	USD/HUF	Forward	66,000	-78,460.67	294.76
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-24,500	-53,881.98	358.75
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	42,000	209,947.06	355.95
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	68,000	343,313.64	355.90
2021.01.04	USD/HUF	Forward	64,500	11,026.08	293.40
2021.01.04	USD/HUF	Forward	17,500	7,365.75	293.15
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-13,000	-68,233.00	355.70
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-31,000	-73,486.57	291.20
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	74,000	425,396.31	355.20
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-23,000	-49,923.16	291.40
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-22,500	-85,476.70	357.15
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-33,000	93,340.19	296.40
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-110,000	49,526.28	361.40
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	14,500	-65,967.32	365.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	22,000	-97,420.20	298.00
2021.01.07	EUR/HUF	Forward	1,907,500	-2,237,960.13	357.99
2021.01.07	USD/HUF	Forward	29,500	-26,400.10	291.70
2021.01.07	EUR/HUF	Forward	-1,886,500	2,081,283.54	357.92
2021.01.08	USD/HUF	Forward	-91,000	24,898.83	294.20
2021.01.08	EUR/HUF	Forward	-20,000	-8,639.58	359.30
2021.01.12	USD/HUF	Forward	-7,734,000	-10,893.34	296.50
2021.01.12	USD/HUF	Forward	7,734,000	-639,837.92	296.75
2021.01.12	USD/HUF	Forward	-30,000	-13,986.52	296.20
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	-4,923,500	-4,963,066.53	359.60
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	4,923,500	3,705,914.71	360.80
2021.01.15	EUR/HUF	Forward	-40,000	13,297.65	360.56
2021.01.18	EUR/HUF	Forward	-45,000	-11,140.16	361.35
2021.01.22	USD/HUF	Forward	13,000	-8,077.34	293.90
2021.01.22	EUR/HUF	Forward	10,000	-6,014.63	358.30
2021.01.25	EUR/HUF	Forward	-98,000	-46,678.20	357.70
2021.01.27	USD/HUF	Forward	-12,000	-12,629.74	295.90
2021.01.27	EUR/HUF	Forward	-7,000	-2,646.90	360.20
2021.01.28	USD/HUF	Forward	-61,000	-7,750.89	297.63
2021.01.28	EUR/HUF	Forward	-22,000	-13,282.44	360.55
2021.02.04	USD/HUF	Forward	6,000	-2,910.45	297.50
2021.02.04	EUR/HUF	Forward	-25,000	-6,554.95	356.29
2021.02.04	EUR/HUF	Forward	-20,000	-7,041.38	356.20
2021.02.10	USD/HUF	Forward	-20,000	-2,443.77	295.51
2021.02.11	EUR/HUF	Forward	-60,000	-12,890.93	357.20
2021.02.12	USD/HUF	Forward	37,000	-3,901.82	297.00
2021.02.12	EUR/HUF	Forward	-7,000	-2,824.17	359.55
2021.02.12	EUR/HUF	Forward	-27,000	-23,027.80	359.10
2021.02.19	USD/HUF	Forward	46,000	-34,245.20	296.50
2021.02.19	EUR/HUF	Forward	-27,000	-8,548.94	358.90
2021.02.25	USD/HUF	Forward	70,000	-23,824.43	295.18
2021.02.25	EUR/HUF	Forward	69,000	15,462.42	360.45
2021.02.26	USD/HUF	Forward	-20,500	-13,463.29	297.20
2021.02.26	EUR/HUF	Forward	-15,000	278.99	361.55

Accorde Prémium Alapok Alapja 2021.

2021.03.01	USD/HUF	Forward	250,000	-41,855.26	301.68
2021.03.01	EUR/HUF	Forward	-19,000	-2,926.98	363.20
2021.03.03	USD/HUF	Forward	-36,500	20,614.25	301.12
2021.03.04	USD/HUF	Forward	10,000	-3,672.41	303.50
2021.03.05	EUR/HUF	Forward	43,500	-18,398.62	367.30
2021.03.05	USD/HUF	Forward	54,500	-9,943.94	307.50
2021.03.09	EUR/HUF	Forward	60,000	-8,127.19	366.99
2021.03.11	EUR/HUF	Forward	-30,000	-18,263.88	365.90
2021.03.12	EUR/HUF	Forward	26,000	-6,539.33	367.00
2021.03.12	USD/HUF	Forward	51,000	1,304.58	307.50
2021.03.17	EUR/HUF	Forward	-7,000	991.11	367.95
2021.03.18	EUR/HUF	Forward	-10,000	-6,291.54	367.40
2021.03.19	USD/HUF	Forward	37,500	-9,520.93	310.00
2021.03.19	EUR/HUF	Forward	18,000	-4,158.10	368.80
2021.03.24	USD/HUF	Forward	-24,000	-24,468.34	308.00
2021.03.25	USD/HUF	Forward	13,500	747.90	308.80
2021.03.26	USD/HUF	Forward	-9,500	-7,871.82	308.00
2021.03.26	EUR/HUF	Forward	-10,500	-8,751.09	363.50
2021.03.29	USD/HUF	Forward	103,000	13,506.42	308.18
2021.04.01	USD/HUF	Forward	17,000	-4,710.95	308.90
2021.04.01	EUR/HUF	Forward	12,000	-4,701.97	362.40
2021.04.12	USD/HUF	Forward	-44,000	-24,264.49	300.38
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	169,500	-154,915.55	360.70
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-169,500	139,062.80	359.40
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-8,032,500	5,675,808.36	302.00
2021.04.13	USD/HUF	Forward	8,032,500	-6,421,945.60	302.53
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-4,523,000	6,424,546.09	360.00
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	4,523,000	-7,744,932.73	361.50
2021.04.13	USD/HUF	Forward	196,500	-151,217.69	302.50
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-196,500	99,548.79	301.80
2021.04.16	USD/HUF	Forward	-29,500	-31,273.39	300.65
2021.04.16	EUR/HUF	Forward	14,000	4,741.97	361.65
2021.04.19	EUR/HUF	Forward	7,000	-4,117.29	363.05
2021.04.21	EUR/HUF	Forward	20,000	5,599.16	362.99
2021.04.22	USD/HUF	Forward	1,000	5.26	302.40
2021.04.22	EUR/HUF	Forward	60,000	-55,980.26	365.23
2021.04.28	USD/HUF	Forward	30,000	-17,717.62	300.75
2021.04.30	USD/HUF	Forward	5,500	-3,539.96	298.30
2021.04.30	EUR/HUF	Forward	4,000	-1,510.55	360.94
2021.05.06	USD/HUF	Forward	14,000	-8,089.19	298.84
2021.05.06	EUR/HUF	Forward	27,300	-335.08	359.60
2021.05.07	USD/HUF	Forward	31,500	-19,655.63	297.55
2021.05.07	EUR/HUF	Forward	21,000	-5,422.55	359.65
2021.05.10	EUR/HUF	Forward	8,200	-1,579.96	359.23
2021.05.12	EUR/HUF	Forward	13,500	-13,205.99	359.59
2021.05.14	EUR/HUF	Forward	14,000	-817.14	357.00
2021.05.14	USD/HUF	Forward	70,000	-11,051.96	294.20
2021.05.14	EUR/HUF	Forward	43,000	10,372.96	356.70

Accorde Prémium Alapok Alapja 2021.

2021.05.14	EUR/HUF	Forward	11,100	4,451.30	356.54
2021.05.18	EUR/HUF	Forward	-290,000	-136,478.96	351.18
2021.05.25	USD/HUF	Forward	-19,000	-5,150.01	284.15
2021.05.25	EUR/HUF	Forward	-6,000	-3,159.66	348.45
2021.05.26	EUR/HUF	Forward	16,600	6,204.38	350.49
2021.05.28	EUR/HUF	Forward	-22,500	-2,140.12	348.40
2021.05.28	USD/HUF	Forward	-31,000	-1,492.33	285.45
2021.05.31	EUR/HUF	Forward	-16,000	-5,405.63	348.40
2021.06.01	EUR/HUF	Forward	91,000	-6,307.64	347.87
2021.06.03	EUR/HUF	Forward	-39,900	-5,183.19	346.76
2021.06.04	USD/HUF	Forward	7,000	-2,485.62	287.30
2021.06.04	EUR/HUF	Forward	2,000	1,985.54	346.80
2021.06.11	EUR/HUF	Forward	16,000	-7,939.76	346.90
2021.06.11	USD/HUF	Forward	47,000	-40,303.39	285.40
2021.06.18	USD/HUF	Forward	12,700	1,637.10	298.22
2021.06.18	EUR/HUF	Forward	9,500	2,011.78	355.38
2021.06.22	EUR/HUF	Forward	6,600	2,147.45	353.76
2021.06.25	USD/HUF	Forward	-44,600	17,275.39	294.58
2021.06.25	EUR/HUF	Forward	-15,800	7,049.62	351.95
2021.06.28	EUR/HUF	Forward	72,100	22,163.32	350.95
2021.07.02	USD/HUF	Forward	-16,300	-3,208.58	297.20
2021.07.02	EUR/HUF	Forward	-6,800	-2,107.20	351.50
2021.07.08	USD/HUF	Forward	56,000	7,860.98	302.75
2021.07.09	EUR/HUF	Forward	-91,000	153,354.94	357.70
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	290,000	-70,152.23	356.60
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-290,000	52,966.39	357.96
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-169,500	41,002.77	356.60
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	169,500	-66,448.51	358.17
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-7,973,000	2,214,419.27	301.00
2021.07.13	USD/HUF	Forward	7,973,000	-2,944,938.10	301.70
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-56,000	36,272.91	301.37
2021.07.13	USD/HUF	Forward	56,000	-40,785.23	302.06
2021.07.13	USD/HUF	Forward	290,300	-136,171.18	301.80
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-4,781,900	200,405.84	356.40
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	4,781,900	-2,017,668.10	358.20
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-290,300	22,569.31	300.80
2021.07.14	EUR/HUF	Forward	30,000	3,700.02	359.91
2021.07.16	USD/HUF	Forward	7,700	-5,365.74	305.20
2021.07.16	EUR/HUF	Forward	7,500	-231.01	360.60
2021.07.21	USD/HUF	Forward	-48,000	27,154.27	306.39
2021.07.22	EUR/HUF	Forward	-24,000	-16,748.64	359.50
2021.07.22	USD/HUF	Forward	-39,000	-22,954.00	304.20
2021.07.23	USD/HUF	Forward	-121,700	-101,965.40	304.30
2021.07.23	USD/HUF	Forward	20,900	-5,418.44	305.40
2021.07.23	EUR/HUF	Forward	12,200	-868.27	360.00
2021.08.03	EUR/HUF	Forward	270,000	-105,583.48	356.75
2021.08.03	EUR/HUF	Forward	-145,500	-44,655.19	356.05
2021.08.03	EUR/HUF	Forward	-88,000	-13,846.45	356.20

Accorde Prémium Alapok Alapja 2021.

2021.08.03	EUR/HUF	Forward	-270,000	-42,483.43	356.20
2021.08.04	USD/HUF	Forward	-173,300	-119,192.35	299.23
2021.08.04	EUR/HUF	Forward	-24,900	2,076.83	356.05
2021.08.06	USD/HUF	Forward	3,400	-188.77	299.50
2021.08.06	EUR/HUF	Forward	-12,000	864.98	354.25
2021.08.10	USD/HUF	Forward	-400,500	-39,800.60	300.95
2021.08.11	USD/HUF	Forward	60,000	-10,277.94	303.59
2021.08.13	EUR/HUF	Forward	-40,100	6,293.93	354.00
2021.08.13	EUR/HUF	Forward	18,000	-9,826.96	354.39
2021.08.13	USD/HUF	Forward	24,800	-947.93	300.97
2021.08.18	EUR/HUF	Forward	-20,000	-13,644.96	351.55
2021.09.03	USD/HUF	Forward	-29,300	-4,238.21	293.50
2021.09.03	EUR/HUF	Forward	-36,600	-10,456.21	348.70
2021.09.07	USD/HUF	Forward	-12,400	-6,423.25	292.41
2021.09.10	EUR/HUF	Forward	-4,200	-1,864.21	350.75
2021.09.10	USD/HUF	Forward	-22,500	-10,815.07	295.73
2021.09.17	USD/HUF	Forward	18,500	945.54	298.60
2021.09.17	EUR/HUF	Forward	8,500	4,878.26	351.35
2021.09.22	USD/HUF	Forward	-92,700	-35,161.76	301.74
2021.09.24	USD/HUF	Forward	-60,200	13,015.73	304.40
2021.09.28	EUR/HUF	Forward	-28,000	-16,632.06	359.25
2021.09.28	USD/HUF	Forward	17,000	-10,874.27	308.58
2021.09.30	USD/HUF	Forward	-44,000	-8,967.96	310.65
2021.10.01	EUR/HUF	Forward	30,000	-5,138.82	359.70
2021.10.01	USD/HUF	Forward	58,000	-3,723.64	310.47
2021.10.04	EUR/HUF	Forward	92,200	-74,715.94	357.31
2021.10.06	USD/HUF	Forward	16,000	-6,036.78	311.97
2021.10.06	EUR/HUF	Forward	13,300	-6,165.29	360.55
2021.10.11	EUR/HUF	Forward	46,500	89,823.75	359.80
2021.10.11	USD/HUF	Forward	28,300	56,863.28	310.60
2021.10.14	EUR/HUF	Forward	192,000	25,106.34	359.72
2021.10.15	USD/HUF	Forward	-7,037,600	-10,146,308.49	308.60
2021.10.15	USD/HUF	Forward	7,037,600	3,602,839.99	309.53
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-20,000	5,707.74	362.96
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	20,000	-6,861.47	360.35
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-23,300	10,323.50	360.45
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-132,000	46,206.27	309.10
2021.10.19	USD/HUF	Forward	132,000	-70,572.95	310.76
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	23,300	-14,759.39	363.31
2021.10.19	USD/HUF	Forward	7,398,300	-2,263,261.45	310.53
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-7,398,300	370,369.11	308.80
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-4,685,000	-32,375.74	360.00
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	4,685,000	-1,290,447.69	362.95
2021.10.21	USD/HUF	Forward	-80,700	99,995.71	313.18
2021.10.22	USD/HUF	Forward	58,000	-5,525.20	313.49
2021.10.22	EUR/HUF	Forward	20,000	-11,534.30	366.35
2021.10.22	EUR/HUF	Forward	-40,000	-2,783.47	365.70
2021.10.25	USD/HUF	Forward	187,700	-193,702.88	315.26

Accorde Prémium Alapok Alapja 2021.

2021.10.26	EUR/HUF	Forward	-50,000	-8,597.40	367.69
2021.10.29	EUR/HUF	Forward	-21,300	-11,893.90	362.55
2021.11.03	USD/HUF	Forward	-39,900	-3,974.72	310.84
2021.11.03	EUR/HUF	Forward	-11,300	-7,662.96	360.60
2021.11.04	EUR/HUF	Forward	24,200	9,712.69	361.86
2021.11.05	EUR/HUF	Forward	53,000	-20,647.99	362.36
2021.11.11	EUR/HUF	Forward	-246,000	-20,416.41	367.23
2021.11.15	USD/HUF	Forward	66,600	24,609.99	321.50
2021.11.15	EUR/HUF	Forward	41,700	17,617.08	368.85
2021.11.22	USD/HUF	Forward	40,000	34,984.78	328.43
2021.11.23	EUR/HUF	Forward	13,300	4,067.05	373.52
2021.11.23	USD/HUF	Forward	16,000	5,705.92	330.95
2021.11.23	EUR/HUF	Forward	-1,016,000	-836,011.67	373.00
2021.11.30	USD/HUF	Forward	-96,000	-84,741.92	323.15
2021.12.01	EUR/HUF	Forward	-40,000	-16,865.82	366.25
2021.12.02	USD/HUF	Forward	-14,500	-1,267.21	321.20
2021.12.03	EUR/HUF	Forward	-28,600	-7,174.96	365.40
2021.12.03	EUR/HUF	Forward	-16,600	-2,019.10	365.53
2021.12.03	USD/HUF	Forward	-39,300	-657.53	323.10
2021.12.06	EUR/HUF	Forward	-12,400	-603.79	365.46
2021.12.07	USD/HUF	Forward	-47,000	-10,963.13	324.77
2021.12.09	USD/HUF	Forward	12,500	3,343.30	323.90
2021.12.10	USD/HUF	Forward	10,600	-1,281.77	325.25
2021.12.10	EUR/HUF	Forward	7,900	-16.61	367.45
2021.12.15	EUR/HUF	Forward	185,000	-64,026.38	370.95
2021.12.21	EUR/HUF	Forward	11,800	-1,106.30	369.55
2021.12.27	USD/HUF	Forward	-21,100	-13,735.29	328.55
2021.12.27	EUR/HUF	Forward	3,100	1,995.91	372.00

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

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

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

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

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

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Az 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 Prémium Alapok Alapja 2021.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.01.29	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.02.26	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.03.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.04.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.05.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.06.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.07.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.08.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.09.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.10.29	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2021.11.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</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:1111-669.

Accorde Prémium Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2021. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2022. február 28.

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium 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	7,127,378	0	6,979,424
I.	Követelések	21,050	0	29,620
1.	Követelések	21,050	0	29,620
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	6,772,943	0	6,727,311
1.	Értékpapírok	6,510,953	0	6,261,624
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	261,990	0	465,687
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	261,990	0	465,687
III.	Pénzeszközök	333,385	0	222,493
1.	Pénzeszközök	298,602	0	222,493
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	34,783	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	7,815	0	156,934
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		7,135,193	0	7,136,358

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium 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	7,127,387	0	7,066,858
I.	Induló tőke	6,013,667	0	5,461,255
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9,325,580	0	7,709,157
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3,311,913	0	-2,247,902
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1,113,720	0	1,605,603
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-65,730	0	-95,300
2.	Értékelési különbözet tartaléka	304,588	0	622,621
3.	Előző év(ek) eredménye	626,235	0	909,645
4.	Üzleti év eredménye	248,627	0	168,637
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	1,108	0	62,600
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1,108	0	62,600
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	6,698	0	6,900
FORRÁSOK ÖSSZESEN		7,135,193	0	7,136,358

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium 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	741,023	0	704,828
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	759,680	0	508,435
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-18,657</i>	<i>0</i>	<i>196,393</i>
III.	Egyéb bevételek	2	0	0
IV.	Működési költségek	41,446	0	25,160
V.	Egyéb ráfordítások	3,124	0	2,596
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-63,225	0	168,637

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium 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	2,766,837	471,090
1.	Tárgyévi eredmény	248,627	168,637
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-146,205	203,699
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	2,675,353	37,061
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-8,544	61,492
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-2,394	201
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	-2,805,509	-581,982
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-7,527,738	-1,567,414
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	4,722,229	985,432
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	-38,672	-110,892

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Nyilvántartási száma:1111-669.

Accorde Prémium Alapok Alapja
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 Prémium Alapok Alapja

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

Sorozat	Felügyeleti engedély száma	Felügyeleti engedély kelte
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	H-KE-III-34/2016.	2016.01.14
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	H-KE-III-34/2016.	2016.01.14
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	H-KE-III-34/2016.	2016.01.14

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-669

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 3.

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 Prémium Alapok Alapja A sorozat	2,964,780,990	2,964,780,990	2,680,677,642	1.105982	HUF
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	1,626,569,477	4,408,047	4,259,333	1.034915	EUR
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	2,475,507,782	7,600,343	6,597,260	1.152045	USD
	7,066,858,249				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	291,401,835		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	291,401,835		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	118,453,192		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	239,573,386		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	55,399,244		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		261,538,143	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		261,538,143	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		101,793	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		216,466,890	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		30,218,367	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		109,400	
Összesen	704,827,657	508,434,593	196,393,064

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	159	2,596,336	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	159	2,596,336	-2,596,177

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj HUF sorozat	8,659,638	6,486,742
Alapkezelői díj USD sorozat	7,180,511	5,343,066
Alapkezelői díj EUR sorozat	5,029,125	3,789,009
Letétkezelői díj	2,752,925	2,544,810
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,908
Könyvvizsgálói díj	588,911	0
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	66,871	66,871
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	119,620	119,620
Hatósági díjak	0	0
Összesen	25,159,601	18,920,027

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

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

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

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 Prémium Alapok Alapja 2021.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	EUR	500,000	204,212,815	10,560,361	214,773,176
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	EUR	134,634	68,617,363	25,498,612	94,115,975
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jeg	HUF	1,270,535,623	1,366,056,824	44,951,759	1,411,008,583
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	HUF	874,359,217	936,372,803	114,436,476	1,050,809,279
Accorde Prizma Alap Bef.jegy I sorozat HUF	HUF	10,497,180	10,499,999	1,308,132	11,808,131
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	HUF	666,994,257	687,625,126	19,765,638	707,390,764
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	HUF	929,961,814	977,537,049	71,141,830	1,048,678,879
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy I sorozat HUF	HUF	10,481,574	10,500,000	1,561,818	12,061,818
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	410,535,680	954,904,780	89,078,012	1,043,982,792
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	241,120,026	211,490,827	15,330,299	226,821,126
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	140,801,183	187,049,986	17,997,650	205,047,636
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési jegy	HUF	287,467,151	646,755,566	54,056,577	700,812,143
Befektetési jegy összesen		4,843,388,339	6,261,623,138	465,687,164	6,727,310,302
MINDÖSSZESEN		4,843,388,339	6,261,623,138	465,687,164	6,727,310,302

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	EUR	3,100	372.00	-5,500	0	-51,041
EUR/HUF	EUR	7,900	367.45	21,796	0	-94,132
USD/HUF	USD	10,600	325.25	14,196	0	-101,064
EUR/HUF	EUR	11,800	369.55	7,868	0	-165,380
USD/HUF	USD	12,500	323.90	33,553	0	-102,306
EUR/HUF	EUR	13,300	373.52	-43,739	0	-239,197
USD/HUF	USD	16,000	330.95	-69,436	0	-243,739
EUR/HUF	EUR	20,000	366.35	77,099	0	-216,313
EUR/HUF	EUR	23,300	363.31	160,391	0	-181,181
EUR/HUF	EUR	24,200	361.86	201,547	0	-153,093
USD/HUF	USD	40,000	328.43	-73,162	0	-508,559
EUR/HUF	EUR	41,700	368.85	56,885	0	-555,249
EUR/HUF	EUR	53,000	362.36	415,265	0	-361,519
USD/HUF	USD	58,000	313.49	757,238	0	129,006
USD/HUF	USD	66,600	321.50	338,020	0	-385,268
USD/HUF	USD	132,000	310.76	2,082,400	0	653,917
EUR/HUF	EUR	185,000	370.95	-134,697	0	-2,851,789
USD/HUF	USD	187,700	315.26	2,119,576	0	85,301
EUR/HUF	HUF	4,074,780	360.60	-108,296	0	57,249
EUR/HUF	HUF	4,531,704	365.46	-58,796	0	123,079
USD/HUF	HUF	4,657,400	321.20	-77,927	0	79,530
EUR/HUF	EUR	4,685,000	362.95	33,930,597	0	-34,744,116
EUR/HUF	HUF	6,067,798	365.53	-77,554	0	165,929
USD/HUF	HUF	6,932,405	328.55	41,116	0	270,797
EUR/HUF	HUF	7,259,200	362.96	-144,649	0	148,521
USD/HUF	USD	7,398,300	310.53	118,409,094	0	38,351,972
EUR/HUF	HUF	7,722,315	362.55	-162,751	0	149,443
EUR/HUF	HUF	10,450,440	365.40	-137,321	0	282,160
USD/HUF	HUF	12,402,516	310.84	-626,272	0	-194,470
USD/HUF	HUF	12,697,830	323.10	-136,814	0	290,215
EUR/HUF	HUF	14,628,000	365.70	-180,101	0	406,628
EUR/HUF	HUF	14,650,000	366.25	-158,183	0	428,626
USD/HUF	HUF	15,264,190	324.77	-85,420	0	425,557
EUR/HUF	HUF	18,384,500	367.69	-125,994	0	607,773
USD/HUF	HUF	25,273,626	313.18	-1,078,530	0	-204,510
USD/HUF	HUF	31,022,400	323.15	-329,421	0	713,722
EUR/HUF	HUF	90,338,580	367.23	-732,633	0	2,877,098
EUR/HUF	HUF	378,968,000	373.00	2,814,857	0	17,744,270
Forward és futures ügyletek összesen				156,934,299	0	22,637,868

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
				0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen				0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek				156,934,299	0	22,637,868

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

		Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Prémium 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 Prémium Alapok Alapja A sorozat	2,964,780,990	2,964,780,990	2,680,677,642	1.105982	HUF
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	1,626,569,477	4,408,047	4,259,333	1.034915	EUR
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	2,475,507,782	7,600,343	6,597,260	1.152045	USD
	7,066,858,249				

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):	62,599,847	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	62,599,847	Ft	90.07%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
	jogcím2	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	6,899,839	Ft	
	Könyvvizsgálat	588,912	Ft	0.85%
	Könyvelés	192,092	Ft	0.28%
	Alapkezelői díj HUF sorozat	2,172,896	Ft	3.13%
	Alapkezelői díj USD sorozat	1,837,445	Ft	2.64%
	Alapkezelői díj EUR sorozat	1,240,116	Ft	1.78%
	Letétkezelői díj	208,115	Ft	0.30%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	0	Ft	
	Felügyeleti díj	611,670	Ft	0.88%
	Befektetési alapok különadója	48,593	Ft	0.07%
	Határidős veszteség	0	Ft	
	Kötelezettségek összesen:	69,499,686	Ft	100.00%

II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		222,493,352	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF		210,646,694	Ft	2.95%
	Devizabetétszámla - USD		5,423,876	Ft	0.08%
	Devizabetétszámla - GBP		0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR		6,422,782	Ft	0.09%
	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	
	RUB bank értékkülönbözete		0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):		29,619,999	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		4,619,999	Ft	0.06%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték		25,000,000	Ft	0.35%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		156,934,282	Ft	2.20%
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):	4,843,388,339	6,727,310,302	Ft	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	

Accorde Prémium Alapok Alapja 2021.

II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	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):	4,843,388,339	6,727,310,302	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	4,843,388,339	6,727,310,302	Ft	
	Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	500,000	214,773,176	Ft	3.01%
	Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alapja	134,634	94,115,975	Ft	1.32%
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	1,270,535,623	1,411,008,583	Ft	19.77%
	Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	874,359,217	1,050,809,279	Ft	14.72%
	Accorde Prizma Alap Bef.jegy I sorozat HUF	10,497,180	11,808,131	Ft	0.17%
	Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	666,994,257	707,390,764	Ft	9.91%
	Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	929,961,814	1,048,678,879	Ft	14.69%
	Accorde Sharp Részalap Bef.jegy I sorozat HUF	10,481,574	12,061,818	Ft	0.17%
	Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	410,535,680	1,043,982,792	Ft	14.63%
	Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	241,120,026	226,821,126	Ft	3.18%
	Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	140,801,183	205,047,636	Ft	2.87%
	HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	287,467,151	700,812,143	Ft	9.82%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7.	ETF (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8.	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9.	Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
	AIEH			0	Ft
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:		4,843,388,339	7,136,357,935	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prémium 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 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 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 Global Alap, Aegon Alfa Származtatott Befektetési alap, Hold Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap, Platina Pí Származtatott Befektetési 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. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

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

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

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. 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.