

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény Alap
Éves jelentés
2021

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyongkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma	7
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	7
IV. Befektetési alap összetétele.....	7
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	11
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban.....	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	17
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	17
X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről	18
Éves beszámoló.....	21
Mérleg.....	22
Eredménykimutatás.....	24
Cash Flow kimutatás.....	25
Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz	26
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	27
Az Alap főbb adatai.....	27
A számviteli politika fő vonásai	28
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	30
Üzleti jelentés	37

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 Selection Részvény Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2021.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Selection Részvény Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-680) 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 SELECTION RÉSZVÉNYALAP 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	2020.12.31		2021.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Selection Alap SAXO USD 9721429	181,412,184	10.18%	89,791,642	4.34%
Accorde Selection Alap UniCredit CAD	6,414	0.00%	0	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit EUR	3,041	0.00%	57,225	0.00%
Accorde Selection Alap UniCredit HUF	105,065,621	5.90%	119,144,478	5.76%
Accorde Selection Alap UniCredit USD	78,796,607	4.42%	229,678,973	11.10%
<i>Deviza összesen</i>	<i>365,283,867</i>	<i>20.50%</i>	<i>438,672,318</i>	<i>21.20%</i>
Banki egyenlegek összesen	365,283,867	20.50%	438,672,318	21.20%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D210421	2,797,735	0.16%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>2,797,735</i>	<i>0.16%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	322,300,178	18.09%	317,731,652	15.35%
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	318,322,691	17.87%	289,410,272	13.99%
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	321,455,081	18.04%	307,694,166	14.87%
LEDORA	300,157	0.02%	0	0.00%
URTH-ISHARES MSCI WORLD ETF	0	0.00%	220,375,386	10.65%
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	268,325,770	15.06%	371,210,384	17.94%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,230,703,877</i>	<i>69.08%</i>	<i>1,506,421,860</i>	<i>72.80%</i>
<i>Certifikált</i>				
Fortenova CB	8,218,854	0.46%	0	0.00%
Fortenova DR	2,004,136	0.11%	0	0.00%
<i>Certifikált összesen</i>	<i>10,222,990</i>	<i>0.57%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	1,243,724,602	69.81%	1,506,421,860	72.80%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Selection Részvény Alap 'A' sorozat Bef. jegy	2,731,573	0.15%	18,705,355	0.90%
USA DOLLÁR	0	0.00%	271,932	0.01%
<i>Értékpapír kölcsön</i>	<i>173,900,702</i>	<i>9.76%</i>	<i>86,758,128</i>	<i>4.19%</i>
Követelések összesen	176,632,275	9.91%	105,735,415	5.11%
Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>	<i>555,483</i>	<i>0.03%</i>	<i>541,086</i>	<i>0.03%</i>
<i>Határidős</i>	<i>3,829,241</i>	<i>0.21%</i>	<i>28,424,111</i>	<i>1.37%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>3,829,241</i>	<i>0.21%</i>	<i>28,424,111</i>	<i>1.37%</i>
Egyéb eszközök összesen	4,384,724	0.25%	28,965,197	1.40%
Eszközök összesen	1,790,025,468	100.48%	2,079,794,790	100.50%

Accorde Selection Részvény Alap 2021

Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj 'A'	-6,649,402	-0.37%	-6,949,645	-0.34%
Alapkezelői díj 'B'	-359,652	-0.02%	-1,257,138	-0.06%
Alapkezelői díj 'C'	-512,441	-0.03%	-1,160,034	-0.06%
Felügyeleti díj	-131,630	-0.01%	-163,921	-0.01%
Könyvelési díj	-191,541	-0.01%	-192,066	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-287,268	-0.02%	-336,303	-0.02%
Különadó	-187,007	-0.01%	-232,260	-0.01%
Letétkezeloi díj	-111,958	-0.01%	-119,634	-0.01%
Díjak összesen	-8,430,899	-0.47%	-10,411,001	-0.50%
Köv/Köt				
USA DOLLÁR	-50,762	0.00%	-33,834	0.00%
Kötelezettségek összesen	-8,481,661	-0.48%	-10,444,835	-0.50%
Nettó eszközérték	1,781,543,807	100.00%	2,069,349,955	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 Selection Részvény Alap A sorozat	1,388,630,004	1,201,619,181
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	290,094	626,056
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	677,123	519,124

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 Selection Részvény Alap A sorozat	1.056076	1.309319
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	1.006020	1.220708
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	1.035444	1.265912

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,230,703,877	98.95	1,506,421,860	100.00	
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	10,222,990	0.82	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,797,735	0.22	0	0.00	
Értékpapírok összesen	1,243,724,602	100.00	1,506,421,860	100.00	

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás. Az Alap a tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok mellett egyéb átruházható értékpapírokba is fektetett.

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	164,619,913		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1,301,925		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ér	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	215,638		
ETF	163,102,350		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	10,550,262		
Bankoktól kapott kamat	171,109		
Értékpapír kölcsönzési díj	1,205,965		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	53,907,574		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnye	160,223,943		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	80,085,931		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		8,395,874	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3,786	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		8,327,664	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		64,424	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		2,450	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		53,985,476	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		135,326,087	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		15,807,561	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	470,764,697	213,517,448	257,247,249

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	99,952	1,440,125	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	99,952	1,440,125	-1,340,173

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	33,816,909	24,450,084
Letétkezelői díj	1,248,831	1,129,197
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,905
Könyvvizsgálói díj	588,912	252,563
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	1,764,003	1,764,003
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	436,456	436,456
Határidős kötés költség	304,974	304,974
Bankköltség	130,703	130,703
Hatósági díjak	0	0
Összesen	39,052,788	29,037,885

f) Nettó jövedelem

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	216,854
-------------	--------------------------	----------------

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	1,318,008,466	1.047673	1,258,034,703
2021.02.26	1,105,876,332	1.076074	1,027,695,427
2021.03.31	1,193,394,484	1.139383	1,047,404,497
2021.04.30	1,292,044,013	1.138434	1,134,931,143
2021.05.31	1,179,998,732	1.109998	1,063,064,202
2021.06.30	1,257,996,512	1.158278	1,086,091,809
2021.07.30	1,384,656,114	1.179134	1,174,299,551
2021.08.31	1,303,403,466	1.181386	1,103,282,968
2021.09.30	1,368,225,572	1.190312	1,149,467,915
2021.10.29	1,229,789,785	1.239260	992,358,352
2021.11.30	1,377,915,294	1.255254	1,097,718,504
2021.12.31	1,573,303,107	1.309319	1,201,619,181

Accorde Selection Részvény Alap 2021

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	300,478.74	0.996358	301,577
2021.02.26	322,207.73	1.022843	315,012
2021.03.31	345,933.49	1.081035	320,002
2021.04.30	405,904.27	1.078927	376,211
2021.05.31	399,783.20	1.050008	380,743
2021.06.30	477,187.53	1.093679	436,314
2021.07.30	534,569.41	1.110148	481,530
2021.08.31	615,950.32	1.111132	554,345
2021.09.30	689,465.23	1.117964	616,715
2021.10.29	556,616.03	1.160908	479,466
2021.11.30	704,123.60	1.173983	599,773
2021.12.31	764,231.75	1.220708	626,056

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	833,048.32	1.025653	812,213
2021.02.26	853,481.63	1.053392	810,222
2021.03.31	514,013.69	1.117958	459,779
2021.04.30	555,442.18	1.116810	497,347
2021.05.31	541,177.28	1.087916	497,444
2021.06.30	600,691.00	1.132841	530,252
2021.07.30	609,807.46	1.152873	528,946
2021.08.31	694,611.40	1.154545	601,632
2021.09.30	813,173.25	1.162244	699,658
2021.10.29	669,003.83	1.204204	555,557
2021.11.30	635,624.13	1.215243	523,043
2021.12.31	657,165.38	1.265912	519,124

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	USD	4,850	267,808,320	49,923,332	317,731,652
ACWI US - iShares MSCI ACWI ETF	USD	8,400	231,315,425	58,094,847	289,410,272
ISAC LN - iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	12,500	243,847,042	63,847,124	307,694,166
URTH-ISHARES MSCI WORLD ETF	USD	5,000	194,837,532	25,537,854	220,375,386
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	USD	9,200	273,596,390	97,613,994	371,210,384
ETF összesen		39,950	1,211,404,709	295,017,151	1,506,421,860

Accorde Selection Részvény Alap 2021

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi állampapír		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	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	39,950	1,211,404,709	295,017,151	1,506,421,860

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 Selection Részvény Alap A sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	1,241,956,004	1,466,498,228	1,573,303,107
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.134059	1.056076	1.309319

Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	31,214.41	291,840.29	764,231.75
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.086512	1.006020	1.220708

Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (USD)	45,261	701,123	657,165
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.095088	1.035444	1.265912

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	MSCI World Index - Mar 2021 fut	Határidős	14	1,620,561.60	7,911.00
2021.01.04	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2021 fut	Határidős	5	2,190,106.80	1,260.20
2021.01.19	MSCI World Index - Mar 2021 fut	Határidős	2	-41,503.00	8,122.00
2021.01.19	MSCI World Index - Mar 2021 fut	Határidős	1	-14,822.50	8,120.00
2021.01.20	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2021 fut	Határidős	1	10,309.95	1,400.60
2021.01.25	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2021 fut	Határidős	1	-152,963.20	1,412.60
2021.02.22	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2021 fut	Határidős	1	-140,932.50	1,399.10
2021.03.16	MSCI World Index - Jun 2021 fut	Határidős	6	-9,238.20	8,437.50
2021.03.16	MSCI World Index - Jun 2021 fut	Határidős	6	-18,476.40	8,438.00
2021.03.16	Mini MSCI Emerging Markets Index - Jun 2021 fut	Határidős	3	207,859.50	1,342.80
2021.03.17	MSCI World Index - Jun 2021 fut	Határidős	2	-271,480.00	8,435.00
2021.04.12	MSCI World Index - Jun 2021 fut	Határidős	4	0.00	8,687.00
2021.04.27	MSCI World Index - Jun 2021 fut	Határidős	1	-39,144.30	8,840.00
2021.05.10	Mini MSCI Emerging Markets Index - Jun 2021 fut	Határidős	3	-785,807.70	1,347.70
2021.05.10	Mini MSCI Emerging Markets Index - Jun 2021 fut	Határidős	2	-526,814.90	1,347.80
2021.05.31	Mini MSCI Emerging Markets Index - Jun 2021 fut	Határidős	1	-161,273.60	1,372.20
2021.05.31	MSCI World Index - Jun 2021 fut	Határidős	2	-5,708.80	8,912.00
2021.06.11	MSCI World Index - Jun 2021 fut	Határidős	1	-45,510.40	9,038.00
2021.06.17	Mini MSCI Emerging Markets Index - Sep 2021 fut	Határidős	6	358,293.10	1,348.87
2021.06.17	MSCI World Index - Sep 2021 fut	Határidős	17	1,237,739.80	8,966.41
2021.07.15	MSCI World Index - Sep 2021 fut	Határidős	2	6,058.60	9,141.00
2021.07.28	Mini MSCI Emerging Markets Index - Sep 2021 fut	Határidős	1	229,293.50	1,268.70
2021.07.30	MSCI World Index - Sep 2021 fut	Határidős	2	114,129.20	9,210.00
2021.08.31	Mini MSCI Emerging Markets Index - Sep 2021 fut	Határidős	1	265,293.00	1,281.20
2021.09.14	MSCI World Index - Dec 2021 fut	Határidős	6	-71,004.00	9,402.00
2021.09.14	Mini MSCI Emerging Markets Index - Dec 2021 fut	Határidős	3	-39,939.75	1,292.40
2021.09.28	MSCI World Index - Dec 2021 fut	Határidős	1	-319,997.60	9,233.00
2021.10.13	MSCI World Index - Dec 2021 fut	Határidős	1	49,891.20	9,103.00
2021.10.28	MSCI World Index - Dec 2021 fut	Határidős	1	124,252.00	9,528.00
2021.11.03	Mini MSCI Emerging Markets Index - Dec 2021 fut	Határidős	2	24,780.00	1,265.70
2021.11.05	E-mini Russell 2000 - Dec 2021 fut	Határidős	1	93,540.00	2,428.30
2021.11.15	Mini MSCI Emerging Markets Index - Dec 2021 fut	Határidős	1	-65,727.10	1,289.40
2021.11.25	MSCI World Index - Dec 2021 fut	Határidős	1	-52,272.00	9,687.00
2021.12.14	MSCI World Index - Mar 2022 fut	Határidős	10	-1,315,359.00	9,499.50
2021.12.14	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 fut	Határidős	3	-38,973.60	1,216.50
2021.12.21	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 fut	Határidős	1	166,137.60	1,200.10
2021.12.27	MSCI World Index - Mar 2022 fut	Határidős	1	78,775.20	9,740.00
2021.12.30	MSCI World Index - Mar 2022 fut	Határidős	1	19,627.20	9,811.00

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	USD/HUF	Forward	612,000	-5,126,999.53	301.95
2021.01.04	USD/HUF	Forward	58,600	-490,918.58	301.95
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	139,000	291,800.35	358.85
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-85,000	924,543.43	304.45
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	1,000	-550.22	361.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	48,000	-514,896.46	304.30
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-1,000	20,325.21	313.90
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-1,000	4,749.43	365.70
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-7,000	132,478.31	312.50
2021.01.04	USD/HUF	Forward	22,000	-255,790.50	305.20
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-46,500	368,630.36	301.50

Accorde Selection Részvény Alap 2021

2021.01.04	USD/HUF	Forward	1,000	-17,925.66	311.50
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	4,500	-21,597.41	365.75
2021.01.04	USD/HUF	Forward	31,000	-547,946.91	311.25
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-2,000	8,998.96	365.45
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-1,100	16,198.89	308.30
2021.01.04	USD/HUF	Forward	23,000	-365,149.02	309.45
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-30,000	265,459.93	369.80
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-1,000	21,225.04	314.80
2021.01.04	USD/HUF	Forward	180,000	-1,808,484.69	303.62
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	3,500	4,897.95	359.55
2021.01.04	USD/HUF	Forward	200,000	-1,877,452.18	302.96
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	100,000	153,938.80	359.41
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	1,000	2,529.20	358.42
2021.01.04	USD/HUF	Forward	3,000	-28,581.70	303.10
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-1,500	-7,198.17	356.15
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-4,000	28,910.66	300.80
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-100,000	957,722.53	303.15
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	10,000	4,395.94	360.51
2021.01.04	USD/HUF	Forward	9,000	-101,042.24	304.80
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	4,500	-7,650.02	362.65
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	3,000	-7,349.59	363.40
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-124,000	1,224,768.96	303.45
2021.01.04	USD/HUF	Forward	5,500	-59,548.45	304.40
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	1,500	3,298.90	358.75
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-4,000	4,755.19	294.76
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	3,500	2,098.47	360.35
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	8,000	-10,000.71	362.20
2021.01.04	USD/HUF	Forward	7,000	-37,296.15	298.90
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	30,000	151,161.96	355.91
2021.01.04	USD/HUF	Forward	161,500	128,526.51	292.78
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-1,500	-7,723.07	355.80
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	9,900	62,850.01	354.60
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	1,000	3,599.00	357.35
2021.01.04	USD/HUF	Forward	2,500	6,426.24	291.00
2021.01.04	USD/HUF	Forward	43,000	-166,765.63	297.45
2021.01.04	USD/HUF	Forward	22,000	-62,226.79	296.40
2021.01.04	USD/HUF	Forward	9,000	-37,604.14	297.75
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	4,000	-16,998.11	365.20
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-31,000	117,127.69	297.35
2021.01.07	USD/HUF	Forward	4,500	-5,826.91	292.10
2021.01.08	USD/HUF	Forward	10,000	-6,835.71	294.61
2021.01.08	USD/HUF	Forward	33,000	9,778.80	293.63
2021.01.08	USD/HUF	Forward	270,000	80,008.33	293.63
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	-40,000	-1,122.27	360.58
2021.01.12	USD/HUF	Forward	-393,500	117,493.30	296.80
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	40,000	-233.88	361.56
2021.01.12	USD/HUF	Forward	393,500	-134,668.74	297.01
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	-248,400	-250,396.21	359.60
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	248,400	186,970.49	360.80
2021.01.12	USD/HUF	Forward	313,500	161,804.14	296.15
2021.01.12	USD/HUF	Forward	644,000	332,382.36	296.15
2021.01.12	USD/HUF	Forward	-313,500	-235,561.67	295.75
2021.01.12	USD/HUF	Forward	-644,000	-483,896.01	295.75
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	-25,500	-39,554.81	360.00
2021.01.12	USD/HUF	Forward	24,000	7,596.10	296.35
2021.01.14	EUR/HUF	Forward	9,900	-1,786.69	360.70
2021.01.14	USD/HUF	Forward	-431,000	284,840.18	296.40
2021.01.15	USD/HUF	Forward	100,000	-101,009.59	297.19
2021.01.22	EUR/HUF	Forward	10,000	-2,820.09	357.98
2021.01.22	USD/HUF	Forward	25,500	-6,934.24	293.55
2021.01.22	EUR/HUF	Forward	10,000	-6,014.63	358.30

Accorde Selection Részvény Alap 2021

2021.01.25	USD/HUF	Forward	188,000	45,243.26	294.10
2021.01.28	EUR/HUF	Forward	-14,000	-8,452.46	360.55
2021.01.28	EUR/HUF	Forward	9,800	-1,519.50	361.31
2021.01.28	USD/HUF	Forward	-9,000	-2,311.72	297.50
2021.01.29	EUR/HUF	Forward	7,400	-815.35	359.38
2021.02.03	USD/HUF	Forward	-74,000	-41,604.02	295.70
2021.02.04	EUR/HUF	Forward	13,000	422.87	356.52
2021.02.04	USD/HUF	Forward	10,000	-856.50	297.10
2021.02.08	EUR/HUF	Forward	4,000	-3,979.00	359.90
2021.02.10	USD/HUF	Forward	-3,500	-3,783.26	294.55
2021.02.11	EUR/HUF	Forward	10,000	2,148.49	357.20
2021.02.11	USD/HUF	Forward	176,000	-28,443.50	294.45
2021.02.12	USD/HUF	Forward	16,500	3,203.72	296.70
2021.02.12	EUR/HUF	Forward	5,500	4,690.85	359.10
2021.02.17	USD/HUF	Forward	-240,000	123,479.29	298.30
2021.02.19	USD/HUF	Forward	4,500	-1,102.60	296.00
2021.02.19	EUR/HUF	Forward	2,000	-365.62	359.40
2021.02.22	USD/HUF	Forward	-60,000	-57,373.63	295.92
2021.02.23	USD/HUF	Forward	150,000	58,502.86	295.75
2021.02.26	USD/HUF	Forward	-15,500	659.83	297.90
2021.02.26	EUR/HUF	Forward	-6,000	111.60	361.55
2021.03.02	USD/HUF	Forward	-37,000	7,693.37	303.40
2021.03.04	USD/HUF	Forward	6,000	-2,203.44	303.50
2021.03.05	USD/HUF	Forward	6,000	703.76	307.20
2021.03.05	EUR/HUF	Forward	2,000	-246.41	367.00
2021.03.08	EUR/HUF	Forward	-10,100	-948.91	368.10
2021.03.08	USD/HUF	Forward	-41,000	1,577.65	309.90
2021.03.12	EUR/HUF	Forward	14,000	2,074.98	366.60
2021.03.12	USD/HUF	Forward	30,000	15,757.10	307.00
2021.03.16	EUR/HUF	Forward	2,400	741.14	367.39
2021.03.17	USD/HUF	Forward	141,000	-10,553.50	308.68
2021.03.19	EUR/HUF	Forward	11,500	-1,507.19	368.70
2021.03.19	USD/HUF	Forward	-375,000	-182,140.52	309.26
2021.03.19	USD/HUF	Forward	11,000	6,002.43	309.20
2021.03.19	EUR/HUF	Forward	10,000	5,185.88	368.05
2021.03.22	USD/HUF	Forward	-5,500	1,048.18	308.94
2021.03.26	USD/HUF	Forward	4,000	115.72	308.80
2021.03.26	EUR/HUF	Forward	-16,000	-13,334.99	363.50
2021.03.29	USD/HUF	Forward	5,000	1,805.27	307.95
2021.04.01	EUR/HUF	Forward	15,000	2,670.22	361.83
2021.04.01	USD/HUF	Forward	10,000	1,227.77	308.50
2021.04.01	EUR/HUF	Forward	7,500	-2,563.83	362.35
2021.04.07	USD/HUF	Forward	97,000	8,701.26	303.19
2021.04.07	EUR/HUF	Forward	3,000	397.12	360.38
2021.04.09	USD/HUF	Forward	21,000	4,734.66	301.55
2021.04.12	EUR/HUF	Forward	6,600	4,131.85	357.70
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-396,000	121,419.06	301.60
2021.04.13	USD/HUF	Forward	396,000	-126,903.09	302.05
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-493,000	151,160.60	301.60
2021.04.13	USD/HUF	Forward	493,000	-157,987.94	302.05
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-65,300	7,865.00	358.70
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	65,300	-10,153.32	359.94
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-20,000	16,408.59	359.40
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	20,000	-18,279.12	360.70
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	278,500	-476,887.85	361.50
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-21,000	10,638.80	301.80
2021.04.13	USD/HUF	Forward	175,000	-134,672.25	302.50
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-278,500	395,586.13	360.00
2021.04.13	USD/HUF	Forward	21,000	-16,160.67	302.50
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-175,000	88,656.68	301.80
2021.04.16	EUR/HUF	Forward	2,500	846.78	361.65

Accorde Selection Részvény Alap 2021

2021.04.16	USD/HUF	Forward	4,500	-1,292.64	302.00
2021.04.19	USD/HUF	Forward	82,000	68,375.18	300.05
2021.04.22	USD/HUF	Forward	11,000	10,488.90	301.45
2021.04.22	EUR/HUF	Forward	10,000	6,640.87	363.63
2021.04.22	EUR/HUF	Forward	1,000	-304.15	364.60
2021.04.22	USD/HUF	Forward	1,500	7.89	302.40
2021.04.27	EUR/HUF	Forward	22,000	-1,090.53	364.19
2021.04.28	USD/HUF	Forward	29,300	-17,304.21	300.75
2021.04.30	USD/HUF	Forward	-1,000	643.63	298.30
2021.04.30	EUR/HUF	Forward	3,300	-1,246.20	360.94
2021.05.06	EUR/HUF	Forward	-7,100	-1,897.85	359.32
2021.05.07	EUR/HUF	Forward	-2,000	516.43	359.65
2021.05.07	USD/HUF	Forward	1,000	-623.99	297.55
2021.05.10	USD/HUF	Forward	5,000	-2,654.18	295.15
2021.05.10	EUR/HUF	Forward	11,800	-506.12	359.08
2021.05.10	USD/HUF	Forward	-180,000	-120,141.80	293.95
2021.05.14	EUR/HUF	Forward	-11,000	-1,609.95	356.80
2021.05.14	USD/HUF	Forward	-8,000	2,341.64	294.34
2021.05.14	USD/HUF	Forward	155,000	102,457.90	293.38
2021.05.14	USD/HUF	Forward	-15,000	2,368.28	294.20
2021.05.14	EUR/HUF	Forward	-10,500	-2,532.93	356.70
2021.05.25	USD/HUF	Forward	-7,000	-1,897.37	284.15
2021.05.25	EUR/HUF	Forward	-5,000	-2,633.05	348.45
2021.05.26	EUR/HUF	Forward	9,900	3,700.21	350.49
2021.05.28	EUR/HUF	Forward	5,000	-2,021.81	348.90
2021.05.28	USD/HUF	Forward	6,500	-3,583.02	286.05
2021.06.01	EUR/HUF	Forward	35,000	7,014.96	347.60
2021.06.03	USD/HUF	Forward	40,100	-12,014.28	284.71
2021.06.04	USD/HUF	Forward	-2,500	887.72	287.30
2021.06.04	EUR/HUF	Forward	-2,000	-1,985.54	346.80
2021.06.09	EUR/HUF	Forward	12,800	-14,234.96	348.53
2021.06.10	EUR/HUF	Forward	5,000	-125.36	346.65
2021.06.11	USD/HUF	Forward	5,000	-4,287.59	285.40
2021.06.11	EUR/HUF	Forward	4,000	-1,984.94	346.90
2021.06.18	USD/HUF	Forward	17,800	2,294.52	298.22
2021.06.18	EUR/HUF	Forward	14,000	2,964.73	355.38
2021.06.25	EUR/HUF	Forward	3,800	-1,695.48	351.95
2021.06.25	USD/HUF	Forward	-7,100	2,750.12	294.58
2021.07.02	USD/HUF	Forward	5,500	1,082.65	297.20
2021.07.02	EUR/HUF	Forward	6,600	2,045.22	351.50
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-541,100	258,502.29	301.20
2021.07.13	USD/HUF	Forward	541,100	-286,184.82	301.86
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-104,000	25,158.04	356.60
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	104,000	-31,438.23	358.08
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-453,000	216,413.86	301.20
2021.07.13	USD/HUF	Forward	453,000	-239,589.21	301.86
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	20,000	-7,840.53	358.17
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-20,000	4,838.09	356.60
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-175,000	13,605.34	300.80
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	355,500	-149,999.17	358.20
2021.07.13	USD/HUF	Forward	59,500	-27,909.70	301.80
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-355,500	14,898.74	356.40
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-59,500	4,625.81	300.80
2021.07.13	USD/HUF	Forward	175,000	-82,087.35	301.80
2021.07.14	EUR/HUF	Forward	30,000	-4,077.33	360.17
2021.07.14	USD/HUF	Forward	-37,000	-3,692.01	304.83
2021.07.16	USD/HUF	Forward	15,300	-10,661.80	305.20
2021.07.16	EUR/HUF	Forward	13,300	-8,366.95	361.20
2021.07.23	EUR/HUF	Forward	4,400	-313.15	360.00
2021.07.23	USD/HUF	Forward	36,100	-14,759.84	305.55
2021.07.23	EUR/HUF	Forward	-11,200	797.10	360.00

Accorde Selection Részvény Alap 2021

2021.07.26	EUR/HUF	Forward	19,200	12,431.55	362.00
2021.07.30	EUR/HUF	Forward	-11,000	-4,333.57	358.41
2021.08.02	USD/HUF	Forward	175,300	-1,802.63	300.82
2021.08.03	EUR/HUF	Forward	54,000	958.73	356.34
2021.08.06	USD/HUF	Forward	2,400	-133.25	299.50
2021.08.06	EUR/HUF	Forward	16,100	-1,160.51	354.25
2021.08.09	EUR/HUF	Forward	25,000	6,967.99	355.31
2021.08.10	USD/HUF	Forward	130,200	-144,184.74	302.16
2021.08.13	EUR/HUF	Forward	3,800	-1,127.05	354.14
2021.08.13	USD/HUF	Forward	3,800	991.79	300.67
2021.08.25	USD/HUF	Forward	50,000	-20,436.04	296.44
2021.09.01	USD/HUF	Forward	-302,000	-101,844.25	294.79
2021.09.01	USD/HUF	Forward	-350,300	-181,058.11	294.61
2021.09.02	USD/HUF	Forward	-281,200	-1,223.79	293.24
2021.09.03	USD/HUF	Forward	29,300	4,238.21	293.50
2021.09.03	EUR/HUF	Forward	7,500	-626.91	349.07
2021.09.03	EUR/HUF	Forward	-6,700	-1,914.11	348.70
2021.09.10	EUR/HUF	Forward	14,000	12,643.59	350.29
2021.09.15	EUR/HUF	Forward	4,900	745.43	349.88
2021.09.16	EUR/HUF	Forward	20,000	-9,164.93	349.79
2021.09.16	USD/HUF	Forward	100,000	17,303.35	296.39
2021.09.17	USD/HUF	Forward	3,200	163.55	298.60
2021.09.17	EUR/HUF	Forward	-3,200	-1,836.52	351.35
2021.09.24	EUR/HUF	Forward	13,800	-4,409.34	357.47
2021.10.01	EUR/HUF	Forward	16,000	12,446.07	358.75
2021.10.01	USD/HUF	Forward	34,500	51,213.55	308.92
2021.10.11	EUR/HUF	Forward	11,900	22,987.15	359.80
2021.10.11	USD/HUF	Forward	8,500	17,079.08	310.60
2021.10.12	EUR/HUF	Forward	15,000	7,893.61	359.50
2021.10.14	EUR/HUF	Forward	34,300	4,485.14	359.72
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	-39,200	-50,180.84	358.55
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	39,200	10,989.82	359.55
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	8,300	2,077.98	359.58
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-174,000	59,694.75	360.35
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	174,000	-84,264.76	363.16
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-575,600	115,151.32	308.95
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-100,000	35,004.75	309.10
2021.10.19	USD/HUF	Forward	100,000	-53,464.36	310.76
2021.10.19	USD/HUF	Forward	575,600	-187,533.78	310.55
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-171,100	8,565.50	308.80
2021.10.19	USD/HUF	Forward	171,100	-52,342.30	310.53
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-584,900	-4,041.96	360.00
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	584,900	-161,106.27	362.95
2021.10.21	EUR/HUF	Forward	27,100	-28,093.69	365.10
2021.10.21	USD/HUF	Forward	42,000	-44,525.38	313.00
2021.10.22	USD/HUF	Forward	23,200	-13,052.04	313.96
2021.10.25	EUR/HUF	Forward	-106,000	-21,901.21	366.78
2021.10.27	EUR/HUF	Forward	-122,000	-10,385.69	367.65
2021.10.28	USD/HUF	Forward	-241,400	530,442.91	314.04
2021.11.03	EUR/HUF	Forward	15,000	-6,839.78	361.74
2021.11.09	USD/HUF	Forward	97,400	-42,190.49	313.95
2021.11.09	EUR/HUF	Forward	12,100	-1,311.09	364.38
2021.11.10	EUR/HUF	Forward	8,200	-19.64	363.66
2021.11.15	USD/HUF	Forward	25,200	9,311.89	321.50
2021.11.15	EUR/HUF	Forward	15,300	6,463.82	368.85
2021.11.18	USD/HUF	Forward	-167,100	-173,232.65	321.25
2021.11.19	EUR/HUF	Forward	114,200	112,526.34	366.40
2021.11.22	USD/HUF	Forward	40,000	26,233.44	328.65
2021.11.29	EUR/HUF	Forward	10,000	2,305.01	370.65
2021.12.03	EUR/HUF	Forward	-33,700	-8,454.41	365.40
2021.12.03	USD/HUF	Forward	-49,300	-824.84	323.10

2021.12.03	EUR/HUF	Forward	-39,400	-4,792.32	365.53
2021.12.10	EUR/HUF	Forward	22,000	-46.24	367.45
2021.12.10	USD/HUF	Forward	22,600	-2,732.84	325.25
2021.12.13	EUR/HUF	Forward	4,200	-1,264.67	368.50
2021.12.16	EUR/HUF	Forward	19,800	-1,680.01	370.80
2021.12.20	EUR/HUF	Forward	-6,200	-3,462.01	368.06
2021.12.21	EUR/HUF	Forward	19,000	-1,781.33	369.55
2021.12.22	EUR/HUF	Forward	20,700	7,953.00	368.90
2021.12.27	EUR/HUF	Forward	17,300	11,138.44	372.00
2021.12.27	USD/HUF	Forward	11,400	7,420.96	328.55
2021.12.29	EUR/HUF	Forward	3,900	474.71	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 ÁÉKBV-alapkezelő a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt..

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

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

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

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

c) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D220309	HU0000523469	2021.04.15	2022.03.03	27,200,000	100.00%	1.31
D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	5,040,000	8.34%	0.24
D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	15,110,000	25.00%	0.73
D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	40,280,000	66.66%	1.95
Összesen				87,630,000		4.23

Koncentrációra vonatkozó adatok

- Biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Prizma Alap "A" sorozat	47,000,000
	Accorde Sharp Származtatott Részalap "A" sorozat	36,000,000
	Accorde Prémium Alapok Alapja "C" sorozat	155,000

- A legfontosabb szerződő felek:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Kölcsönadott értékpapír névérték	Ügylet értéke
1. ügyfél	D220309	HU0000523469	2021.04.15	2022.03.03	27,200,000	1. ügyfél
2. ügyfél	D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	5,040,000	2. ügyfél
3. ügyfél	D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	15,110,000	3. ügyfél
4. ügyfél	D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	40,280,000	4. ügyfél

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyfélként jelöljük. Minden szám külön ügyfelet jelöl.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratási profil	
	Nytított lejáratú	
Biztosíték pénzneme	HUF	USD
Kollektív befektetési forma	97,026,149	178,567

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	155,187,198

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratási profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60,430,000

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratási profil 31 – 90 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	27,200,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D220309	HU0000523469	2021.04.15	2022.03.03	238,432	192,523	80.75
D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	100,000	43,506	43.51
D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	126,513	55,041	43.51
D220629	HU0000523691	2021.08.19	2022.06.23	337,256	146,728	43.51

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: 1111-680.

Accorde Selection Részvény Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2021. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2022. április 20.

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: 2021. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	1,785,641	0	2,050,558
I.	Követelések	176,632	0	105,464
1.	Követelések	174,962	0	105,694
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	820	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	850	0	-230
II.	Értékpapírok	1,243,725	0	1,506,422
1.	Értékpapírok	1,105,814	0	1,211,405
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	137,911	0	295,017
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	137,911	0	295,017
III.	Pénzeszközök	365,284	0	438,672
1.	Pénzeszközök	361,715	0	438,672
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	3,569	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	555	0	813
	a) aktív időbeli elhatárolás	555	0	813
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	3,829	0	28,424
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,790,025	0	2,079,795

Kelt: Budapest, 2022. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: 2021. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	1,781,543	0	2,069,350
I.	Induló tőke	1,693,829	0	1,571,934
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,145,258	0	3,034,048
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-451,429	0	-1,462,114
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	87,714	0	497,416
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	13,382	0	25,607
2.	Értékelési különbözet tartaléka	146,978	0	323,212
3.	Előző év(ek) eredménye	103,095	0	-68,257
4.	Üzleti év eredménye	-175,741	0	216,854
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési külön	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	8,482	0	10,445
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,790,025	0	2,079,795

Kelt: Budapest, 2022. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: **2021. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	468,373	0	470,765
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	613,160	0	213,518
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-144,787</i>	<i>0</i>	<i>257,247</i>
III.	Egyéb bevételek	1	0	100
IV.	Működési költségek	29,950	0	39,053
V.	Egyéb ráfordítások	1,005	0	1,440
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-175,741	0	216,854

Kelt: Budapest, 2022. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: 2021. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2021
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-749,885	183,058
1.	Tárgyévi eredmény	-175,741	216,854
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	119,752	156,028
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	-649,009	-191,529
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-47,343	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	487	-258
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	1,969	1,963
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	557,650	-109,670
20.	Befektetési jegy kibocsátás	671,829	1,070,180
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-114,179	-1,179,850
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	-192,235	73,388

Kelt: Budapest, 2022. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-680.

Accorde Selection Részvény Alap
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 Selection Részvény Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-217/2017.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. április 4.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-680

Az Alap indulásának dátuma: 2016. április 7.

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az 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 Selection Részvény Alap A sorozat	1,573,303,107	1,573,303,107	1,201,619,181	1.309319	HUF
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	282,001,514	764,232	626,056	1.220708	EUR
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	214,045,335	657,165	519,124	1.265912	USD
	2,069,349,956				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	164,619,913		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1,301,925		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ér	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	215,638		
ETF	163,102,350		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	10,550,262		
Bankoktól kapott kamat	171,109		
Értékpapír kölcsönzési díj	1,205,965		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	53,907,574		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnye	160,223,943		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	80,085,931		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		8,395,874	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3,786	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		8,327,664	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		64,424	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		2,450	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		53,985,476	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		135,326,087	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		15,807,561	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	470,764,697	213,517,448	257,247,249

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	99,952	1,440,125	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	99,952	1,440,125	-1,340,173

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	33,816,909	24,450,084
Letétkezelői díj	1,248,831	1,129,197
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,905
Könyvvizsgálói díj	588,912	252,563
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	1,764,003	1,764,003
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	436,456	436,456
Határidős kötés költség	304,974	304,974
Bankköltség	130,703	130,703
Hatósági díjak	0	0
Összesen	39,052,788	29,037,885

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	USD	4,850	267,808,320	49,923,332	317,731,652
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	USD	8,400	231,315,425	58,094,847	289,410,272
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	12,500	243,847,042	63,847,124	307,694,166
URTH-ISHARES MSCI WORLD ETF	USD	5,000	194,837,532	25,537,854	220,375,386
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	USD	9,200	273,596,390	97,613,994	371,210,384
ETF összesen		39,950	1,211,404,709	295,017,151	1,506,421,860

Accorde Selection Részvény Alap 2021

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi állampapír		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	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	39,950	1,211,404,709	295,017,151	1,506,421,860

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
MSCI World Index - Mar 2022 futures	USD	10 9,740.00	250,797	0	0	-1,843,086
MSCI World Index - Mar 2022 futures	USD	10 9,811.00	19,543	0	0	-2,065,635
Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 futures	USD	50 1,200.10	426,680	0	0	556,374
MSCI World Index - Mar 2022 futures	USD	100 9,499.50	10,341,293	0	0	-3,267,716
Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 futures	USD	150 1,216.50	478,794	0	0	898,034
EUR/HUF	EUR	3,900 370.71	-1,907	0	0	-59,183
EUR/HUF	EUR	4,200 368.50	7,194	0	0	-54,455
EUR/HUF	EUR	8,200 363.66	53,587	0	0	-66,633
EUR/HUF	EUR	10,000 370.65	-4,292	0	0	-151,151
USD/HUF	USD	11,400 328.55	-22,214	0	0	-146,307
EUR/HUF	EUR	12,100 364.38	70,394	0	0	-107,035
EUR/HUF	EUR	15,000 361.74	126,719	0	0	-93,093
EUR/HUF	EUR	15,300 368.85	20,872	0	0	-203,725
EUR/HUF	EUR	17,300 372.00	-30,694	0	0	-284,844
EUR/HUF	EUR	19,000 369.55	12,668	0	0	-266,290
EUR/HUF	EUR	19,800 370.80	-11,457	0	0	-302,249
EUR/HUF	EUR	20,700 368.90	27,207	0	0	-276,662
EUR/HUF	EUR	22,000 367.45	60,698	0	0	-262,141
USD/HUF	USD	22,600 325.25	30,266	0	0	-215,476
USD/HUF	USD	23,200 313.96	292,031	0	0	40,700
USD/HUF	USD	25,200 321.50	127,900	0	0	-145,777
EUR/HUF	EUR	27,100 365.10	138,219	0	0	-259,233
USD/HUF	USD	40,000 328.65	-81,930	0	0	-517,358
USD/HUF	USD	42,000 313.00	568,849	0	0	113,996
USD/HUF	USD	97,400 313.95	1,226,999	0	0	171,843
USD/HUF	USD	100,000 310.76	1,577,575	0	0	495,392

Accorde Selection Részvény Alap 2021

EUR/HUF	EUR	114,200	366.40	434,545	0	0	-1,240,854
USD/HUF	USD	171,100	310.53	2,738,439	0	0	886,964
EUR/HUF	EUR	174,000	363.16	1,223,771	0	0	-1,326,925
USD/HUF	USD	575,600	310.55	9,200,952	0	0	2,972,336
EUR/HUF	EUR	584,900	362.95	4,236,074	0	0	-4,337,638
EUR/HUF	HUF	2,281,972	368.06	-13,338	0	0	77,658
EUR/HUF	HUF	12,313,980	365.40	-161,808	0	0	332,475
EUR/HUF	HUF	14,401,882	365.53	-184,073	0	0	393,832
USD/HUF	HUF	15,928,830	323.10	-171,627	0	0	364,061
EUR/HUF	HUF	38,878,680	366.78	-363,211	0	0	1,192,031
EUR/HUF	HUF	44,853,300	367.65	-312,287	0	0	1,478,088
USD/HUF	HUF	53,680,875	321.25	-889,717	0	0	924,870
USD/HUF	HUF	75,809,256	314.04	-3,019,397	0	0	-404,178
Forward és futures ügyletek összesen				28,424,111	0	0	-6,998,990

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
	0	0.00	0	0	0	
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			28,424,111	0	0	-6,998,990

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D220309	27,200,000	27,027,226	27,019,174	27,089,486
D220629	60,430,000	59,960,519	59,891,855	59,668,642
Kölcsönbe adott értékpapírok	87,630,000	86,987,745	86,911,029	86,758,128

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	47,000,000	53,641,394
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	36,000,000	38,533,448
Accorde Prémium Alapok Alapja Bef.jegy C sorozat USD	155,000	55,252,997
Óvadék összesen	83,155,000	147,427,839

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Selection Részvény Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2021.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	1,573,303,107	1,573,303,107	1,201,619,181	1.309319	HUF
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	282,001,514	764,232	626,056	1.220708	EUR
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	214,045,335	657,165	519,124	1.265912	USD
	2,069,349,956				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft		
hitel1		0 Ft		
hitel2		0 Ft		
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		0 Ft		
Alapkezelői díj miatt		0 Ft		
Letétkezelői díj miatt		0 Ft		
Bizományosi díj miatt		0 Ft		
Közzétételi költség miatt		0 Ft		
Reklám költség miatt		0 Ft		
Forgalmazói díj miatt		0 Ft		
Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		0 Ft		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0 Ft		
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft		
Marketing		0 Ft		
jogcím2		0 Ft		
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		10,444,918 Ft		
Könyvvizsgálat		336,349 Ft		3.22%
Könyvelés		192,095 Ft		1.84%
Alapkezelői díj		9,366,825 Ft		89.68%
Letétkezelői díj		119,634 Ft		1.15%
Értékelési díj		0 Ft		
Sikerdíj		0 Ft		
Felügyeleti díj		163,921 Ft		1.57%
Befektetési alapok különadója		232,260 Ft		2.22%
Határidős veszteség		33,834 Ft		0.32%
Kötelezettségek összesen:		10,444,918 Ft		100.00%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		438,672,319 Ft		
Elszámolási betétszámla HUF		119,144,478 Ft		5.73%
Devizabetétszámla - USD		229,678,973 Ft		11.04%
Devizabetétszámla - GBP		0 Ft		
Devizabetétszámla - EUR		57,225 Ft		0.00%
Devizabetétszámla - CHF		0 Ft		

Accorde Selection Részvény Alap 2021

	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	89,791,642	Ft	4.32%
	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	
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO számla értékkülönbözete USD	0	Ft	
	SAXO számla értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	105,463,483	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	86,758,128	Ft	4.17%
	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	18,705,355	Ft	0.90%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	28,424,110	Ft	1.37%
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):	39,950	1,506,421,860	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0	Ft
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0	Ft
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft
II/4.7	ETF	39,950	1,506,421,860	Ft
	ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	4,850	317,731,652	Ft 15.28%
	ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	8,400	289,410,272	Ft 13.92%

Accorde Selection Részvény Alap 2021

	ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	12,500	307,694,166 Ft	14.79%
	URTH-ISHARES MSCI WORLD ETF	5,000	220,375,386 Ft	10.60%
	VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	9,200	371,210,384 Ft	17.85%
II/4.8	CFD (összesen)	0	0 Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	813,018 Ft	
	AIEH		813,018 Ft	0.04%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	39,950	2,079,794,790 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény Alap
Üzleti jelentés
2021

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A korábbi két évhez képest némileg nyugodtabb időszakot hozott 2021, ugyanakkor a piacon számos heves mozgást láthattunk, amelyek jó vételi lehetőséget adtak. A globális gazdaságban a COVID okozta megtorpanásból egy erőteljes kilábalás valósult meg, amely általánosságban, de akár kiemelhetnénk a CEE régiót is, V alakú felpattanást hozott, köszönhetően a támogató monetáris politikának világszerte. A Federal Reserve a gazdasági károk enyhítésére lecsökkentette az alapkamatot a 0-0,25 százalékos kamatsávra és soha nem látott mértékben kezdte el pumpálni a pénzt a piacokra növelve ezzel a likviditást.

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

A nyersanyagpiacok a globális likviditási bőség, a rekord alacsony kamatok, valamint a gazdaságok újranyitására vetett hitnek köszönhetően hatalmas emelkedésen mentek keresztül. Az emelkedést tovább tüzelte, hogy mind az Egyesült Államok, mint pedig az Európai Unió hatalmas fiskális élénkítő programokat jelentettek be és a beszerzési láncban komoly elakadásokat tapasztalhattunk.

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

Magyar gazdasági környezet

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

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Az orosz-ukrán háború hatása

Február végén Oroszország váratlanul lerohanta Ukrajnát. Bár a háború kirobbanására viszonylag kevés esély volt, a hónap során úgy ítéltük meg, hogy a geopolitikai helyzet annyira pattanásig feszült, és bizonytalan, hogy nem érdemes jelentős pozíciókat tartani az abszolút hozamú befektetési alapokban. Ezzel párhuzamosan a részvényalapokban is kellő likviditást és visszafogottabb allokációt valósítottunk meg. A háború kitörésekor tovább nyestük a részvénykitettségeket és csupán a hosszú távú stratégiai pozíciókat tartottuk meg, miközben nem csupán a nettó, hanem a bruttó kitettségek is mérséklésre kerültek. A részvenypiacok 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 Alapkezelő célja egy a globális gazdaságot jól leképező hatékony részvényportfólió összeállítása, amelyet közvetlenül vagy akár közvetett módon tőzsdén kereskedett kollektív befektetési formákba való befektetéssel előállíthat. A tőzsdén kereskedett befektetési alap (ETF-ek) befektetések köre globális.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik. A befektetési alap nettó eszközértéke a portfólióban található származtatott eszközök, tőzsdén kereskedett befektetési alapok (ETF-ek), állampapírok, és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok miatt erőteljesen ingadozhat.

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

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.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2022. 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.