

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap
Éves jelentés
2022

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	8
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	8
IV. Befektetési alap összetétele.....	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	12
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	16
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	17
X. Fenntarthatósági nyilatkozat	17
Éves beszámoló.....	19
Mérleg.....	20
Eredménykimutatás.....	22
Cash Flow kimutatás.....	23
Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz	24
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	25
Az Alap főbb adatai.....	25
A számviteli politika fő vonásai	26
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	28
Üzleti jelentés	35

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Abacus Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Abacus Alap** (lajstrom száma:1111-671), (továbbiakban: „az Alap”) 2022. évi éves jelentésének I. és V. c.) -d.) pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2022. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 bocsátunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tártásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- 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, minősíteniük kell

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

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

MKVK 000866

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

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

Budapest, 2023. április 11.

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

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

Éves jelentés

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

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	2021.12.31		2022.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Abacus Alap OTP Margin HUF	18,508,000	0.57%	42,177,070	0.70%
Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126	92,552,698	2.87%	116,341,282	1.92%
Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126	96,254,715	2.98%	201,044,162	3.32%
Accorde Abacus Alap UniCredit CZK	47,827	0.00%	624	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit EUR	94,614,493	2.93%	2,455,403,954	40.52%
Accorde Abacus Alap UniCredit HUF	824,707,111	25.54%	253,587,750	4.19%
Accorde Abacus Alap UniCredit PLN	2,954,589	0.09%	40,805	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit RON	16,084,997	0.50%	369,040	0.01%
Accorde Abacus Alap UniCredit USD	96,111	0.00%	76,115,177	1.26%
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,145,820,541</i>	<i>35.49%</i>	<i>3,145,079,864</i>	<i>51.91%</i>
<i>Betét</i>				
MAGYAR FORINT	579,061,921	17.94%	0	0.00%
<i>Betét összesen</i>	<i>579,061,921</i>	<i>17.94%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Banki egyenlegek összesen	1,724,882,462	53.42%	3,145,079,864	51.91%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D230823	0	0.00%	0	0.00%
ROMANI 2.875% 03/11/29	0	0.00%	170,582,147	2.82%
Romania 6.625 2029/09/27	0	0.00%	204,842,347	3.38%
US Treasury N/B 2.125 12/31/22	0	0.00%	264,580,118	4.37%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>640,004,612</i>	<i>10.56%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	46,551,762	1.44%	0	0.00%
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	0	0.00%	9,736,720	0.16%
Alpha Services and Holdings	119,223,900	3.69%	0	0.00%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	34,100,000	1.06%	0	0.00%
Cenovus Energy	55,996,063	1.73%	0	0.00%
Digi Communications NV	168,285,648	5.21%	0	0.00%
Eurobank Holdings SA	69,074,586	2.14%	0	0.00%
Erste Group Bank AG	67,318,958	2.09%	0	0.00%
FONDUL PROPRIETATEA ETF	59,349,760	1.84%	0	0.00%
Fourlis SA	0	0.00%	293,195,333	4.84%
Gazprom	165,525,822	5.13%	0	0.00%
Lukoil PJSC	84,829,541	2.63%	0	0.00%
Magyar Telekom	197,520,000	6.12%	386,305,755	6.38%
Motor Oil (Hellas) SA	77,628,375	2.40%	0	0.00%
NBG National Bank of Greece	86,552,640	2.68%	0	0.00%
OMV PETROM	0	0.00%	252,761,746	4.17%
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	0	0.00%	302,309,700	4.99%
Raiffeisen Bank International	133,696,080	4.14%	0	0.00%
UniCredit SpA	295,741,028	9.16%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,661,394,163</i>	<i>51.46%</i>	<i>1,244,309,254</i>	<i>20.54%</i>
<i>Certifikált</i>				
<i>Certifikált összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				

Accorde Abacus Alap 2022.

CESSPO 2025/11/14	0	0.00%	165,474,237	2.73%
EIB 11.5 2025/09/09	0	0.00%	308,315,400	5.09%
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	0	0.00%	175,432,217	2.90%
OTPHB Float 2025/07/13	0	0.00%	160,765,376	2.65%
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22	0	0.00%	207,569,650	3.43%
Vállalati kötvény összesen	0	0.00%	1,017,556,880	16.79%
CFD				
Tesla CFD	-8,283,863	-0.26%	0	0.00%
Wizz Air Holdings CFD	3,322,760	0.10%	0	0.00%
CFD összesen	-4,961,103	-0.15%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	1,656,433,060	51.30%	2,901,870,746	47.89%
Követelések				
Köv/Köt				
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	13,999,999	0.43%	5,414,926	0.09%
EURO	36,900,000	1.14%	0	0.00%
USA DOLLÁR	3,719,712	0.12%	2,239,155	0.04%
Értékpapír	0	0.00%	79,340,332	1.31%
Követelések összesen	54,619,711	1.69%	86,994,413	1.44%
Egyéb eszközök				
Kölcsönzési díj	0	0.00%	246,953	0.00%
Opciók	8,847,586	0.27%	65,789,082	1.09%
Opciók összesen	8,847,586	0.27%	65,789,082	1.09%
Határidős	-29,908,808	-0.93%	110,827,230	1.83%
Határidős összesen	-29,908,808	-0.93%	110,827,230	1.83%
IRS	0	0.00%	-10,929,561	-0.18%
IRS összesen	0	0.00%	-10,929,561	-0.18%
Egyéb eszközök összesen	-21,061,222	-0.65%	165,933,704	2.74%
Eszközök összesen	3,414,874,011	105.77%	6,299,878,727	103.97%
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj A sorozat	-10,723,841	-0.33%	-26,966,785	-0.45%
Alapkezelői díj B sorozat	0	0.00%	-64,630	0.00%
Elemzési és kutatási díj	0	0.00%	-1,166,644	-0.02%
Felügyeleti díj	-220,783	-0.01%	-525,600	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.01%	-189,978	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-293,526	-0.01%	-308,818	-0.01%
Különadó	-307,062	-0.01%	-744,528	-0.01%
Letétkezelői díj	-192,314	-0.01%	-363,655	-0.01%
Sikerdíj	-12,403,890	-0.38%	-167,200,836	-2.76%
Díjak összesen	-24,333,482.16	-0.75%	-197,531,474	-3.26%
Köv/Köt				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	0	0.00%	-84,440	0.00%
EURO	-106,338	0.00%	-122,236	0.00%
Fourlis SA	0	0.00%	-16,975,425	-0.28%
MAGYAR FORINT	-37,040,000	-1.15%	0	0.00%
Magyar Telekom	-34,513,104	-1.07%	-26,055,274	-0.43%
UniCredit SpA	-90,157,157	-2.79%	0	0.00%
USD	-82,424	0.00%	-42,812	0.00%
Kötelezettségek összesen	-186,232,505	-5.77%	-240,811,661	-3.97%
Nettó eszközérték	3,228,641,506	100.00%	6,059,067,066	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	2022.12.30
Accorde Abacus Alap A sorozat	1,305,378,789	2,893,928,865	4,639,349,081*
Accorde Abacus Alap C sorozat	0	0	171,078

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
 Accorde Abacus Alap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2022.12.31): 4,639,349,081
 Accorde Abacus Alap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2022.12.31):
 4,635,230,573

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

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

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

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2021.12.31	2022.12.30
Accorde Abacus Alap A sorozat (HUF)	1.115660	1.292259
Accorde Abacus Alap C sorozat (USD)	0	0.990018

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,614,842,401	97.49	1,244,309,254	42.88
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	46,551,762	2.81	1,017,556,880	35.07
CFD-k	-4,961,103	-0.30	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	640,004,612	22.05
Értékpapírok összesen	1,656,433,060	100.00	2,901,870,746	100.00

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgydőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem,

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	538,446,715		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1,596,651		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	536,728,770		
Befektetési jegyek	121,294		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	9,938,123		
Értékpapírok után kapott osztalék	74,854,301		
Bankoktól kapott kamat	264,453,034		
Értékpapír kölcsönzési díj	246,953		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1,076,909,763		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	229,687,167		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	529,519,786		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	155,084,965		
Egyéb pénzügyi bevétel	19,934		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		540,158,659	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		8,350,200	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		2,580,624	
Részcvények		494,258,060	
Befektetési jegyek		1,424,075	
Certifikát		0	
ETF		33,545,700	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		16,126,424	
Banki kamat		566,934	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1,167,729,525	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		40,584,086	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		181,712,641	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		112,685,269	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	2,879,160,741	2,059,563,538	819,597,203

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	41,062	4,331,743	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	41,062	4,331,743	-4,290,681

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	88,548,237	61,516,812
Letétkezelői díj	3,721,661	3,358,006
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	569,903
Könyvvizsgálói díj	621,032	312,166
Sikerdíj	167,200,836	0
Elemzési és kutatási díj	1,184,310	17,666
Értékpapír adás-vétel költsége	13,152,272	13,152,272
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	2,489,679	2,489,679
Határidős kötés költség	2,825,430	2,825,430
Bankköltség	138,143	138,143
Hatósági díjak	0	0
Összesen	280,641,513	84,380,078

f) Nettó jövedelem,

adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	534,665
-------------	--------------------------	----------------

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" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2022.01.31	3,265,724,878	1.162518	2,809,183,043
2022.02.28	3,390,129,324	1.158921	2,925,247,107
2022.03.31	4,708,845,846	1.175565	4,005,602,649
2022.04.29	4,915,242,521	1.193211	4,119,341,835
2022.05.31	5,182,715,971	1.223074	4,237,450,142
2022.06.30	5,499,762,820	1.222846	4,497,510,293
2022.07.29	5,587,861,857	1.223728	4,566,261,224
2022.08.31	5,999,341,093	1.237201	4,849,122,892
2022.09.30	5,997,724,236	1.232889	4,864,770,530
2022.10.31	5,898,784,564	1.230389	4,794,245,128
2022.11.30	6,036,974,336	1.296987	4,654,614,240
2022.12.30	5,995,239,604	1.292259	4,639,349,081

Az Alap "C" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma
2022.11.29	24,803.22	0.9921290	25,000
2022.11.30	24,689.83	0.9875930	25,000
2022.12.30	169,370.25	0.9900180	171,078

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
		0	0	0	0
ETF összesen		0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
CESSPO 2025/11/14	EUR	400,000	161,777,616	3,696,621	165,474,237
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	EUR	438,000	180,388,110	-4,955,893	175,432,217
OTPHB Float 2025/07/13	EUR	400,000	160,342,441	422,935	160,765,376
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22	EUR	500,000	203,565,000	4,004,650	207,569,650
EIB 11.5 2025/09/09	HUF	300,000,000	297,000,000	11,315,400	308,315,400
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		301,738,000	1,003,073,167	14,483,713	1,017,556,880

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
ROMANI 2.875% 03/11/29	EUR	500,000	163,532,550	7,049,597	170,582,147
Romania 6.625 2029/09/27	EUR	500,000	205,233,380	-391,033	204,842,347
US Treasury N/B 2.125 12/31/22	USD	697,000	292,950,298	-28,370,180	264,580,118
Külföldi állampapír összesen		1,697,000	661,716,228	-21,711,616	640,004,612

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
Magyar Telekom	113,954,500	355,403,037	30,902,718	386,305,755
Belföldi részvény összesen	113,954,500	355,403,037	30,902,718	386,305,755

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
Fourlis SA	EUR	225,394	305,761,907	-12,566,574	293,195,333
OMV PETROM	RON	7,440,822	248,210,193	4,551,553	252,761,746
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	100,000	235,055,366	67,254,334	302,309,700
Külföldi részvény összesen		7,766,216	789,027,466	59,239,313	848,266,779

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	USD	24,352	10,004,332	-267,612	9,736,720
Befektetési jegy összesen		24,352	10,004,332	-267,612	9,736,720

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
CFD összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		425,180,068	2,819,224,230	82,646,516	2,901,870,746

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Abacus Alap A sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (Ft)	1,292,168,293	3,228,641,506	5,995,239,604
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.989880	1.115660	1.292259

Accorde Abacus Alap C sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (USD)	0	0	169,370
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0	0	0.990018

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.01.03	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	3	-7,911,064.53	15,874.83
2022.01.05	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	107,166.50	15,783.25
2022.01.05	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	2	3,432,527.00	16,034.75
2022.01.05	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	2	4,790,502.50	16,140.88
2022.01.10	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	-1,936,773.50	15,301.50
2022.01.13	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	-133,119.40	15,468.75
2022.01.13	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	326,606.90	15,543.00
2022.01.13	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	2	702,746.60	15,547.00
2022.01.20	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	48,769.20	14,848.75
2022.01.20	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	725,245.20	14,956.25
2022.01.20	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	-350,823.60	14,785.25
2022.01.20	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	2	2,191,467.60	15,015.13
2022.01.25	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	202,825.35	14,172.50

2022.01.25	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	3	924,159.60	14,213.08
2022.01.25	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	3	-3,548,645.10	13,955.58
2022.01.26	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	505,044.40	14,237.75
2022.01.26	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	2,708,440.00	14,583.50
2022.01.26	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	629,314.00	14,257.25
2022.01.26	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	-914,496.80	14,015.00
2022.01.26	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	2	3,073,282.80	14,399.63
2022.02.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	-929,495.25	14,966.75
2022.02.03	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	1,771,845.00	14,777.25
2022.02.03	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	1,213,869.25	14,687.50
2022.02.03	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	659,002.00	14,598.25
2022.02.04	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	-1,175,112.00	14,495.50
2022.02.04	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	-1,317,362.40	14,472.50
2022.02.07	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	3	1,270,483.20	14,628.25
2022.02.10	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	2	1,458,487.70	14,817.75
2022.02.11	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	-1,786,134.50	15,197.00
2022.02.11	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	748,570.10	14,361.00
2022.02.11	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	-1,697,712.00	15,207.00
2022.02.14	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	661,161.05	14,357.75
2022.02.14	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	3	-37,870.80	14,251.00
2022.02.17	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	1,148,794.25	14,348.00
2022.02.17	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	658,245.00	14,269.75
2022.02.17	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	294,643.00	14,211.75
2022.02.17	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	3	-347,236.50	15,228.00
2022.02.22	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	-1,133,919.50	14,525.00
2022.02.22	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	593,177.60	13,956.75
2022.02.22	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	373,891.20	13,922.00
2022.02.22	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	3	517,853.00	14,681.00
2022.02.23	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	44,568.75	14,616.00
2022.02.23	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	-1,212,270.00	14,475.00
2022.02.24	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	499,284.00	14,087.00
2022.02.24	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	-412,941.60	13,904.25
2022.02.24	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	-397,578.00	13,990.00
2022.02.24	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	-2,371,512.00	13,609.00
2022.02.24	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	-54,727.20	13,958.25
2022.02.24	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	2	-7,442,899.20	13,405.50
2022.02.25	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	1	37,478.50	14,186.25
2022.02.25	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	3	-3,511,104.00	14,412.00
2022.02.28	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	-2,828,970.00	14,186.00
2022.02.28	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	4	-1,903,754.00	14,156.06
2022.03.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	5	-4,391,365.68	14,026.05
2022.03.03	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	2	3,304,302.75	14,272.38
2022.03.03	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	3	-482,485.50	13,684.00
2022.03.07	DAX Index - Mar 2022 futures	Határidós	1	-1,366,231.00	12,596.00
2022.03.10	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	4	-873,559.75	13,522.56
2022.03.11	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2022 futures	Határidós	2	2,804,970.60	13,493.75
2022.03.17	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidós	4	-3,756,480.00	13,968.00
2022.03.21	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidós	2	-577,551.70	14,327.88
2022.04.07	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidós	2	-1,102,997.35	14,456.38
2022.04.11	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidós	1	790,777.20	14,113.50

2022.04.12	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	45,318.00	13,951.50
2022.04.21	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	323,218.50	13,775.75
2022.04.22	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	1,470,693.60	13,567.50
2022.04.26	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	-58,106.40	13,007.75
2022.04.29	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	820,594.00	12,967.00
2022.05.05	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	2	6,021,843.75	13,279.88
2022.05.11	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	2	2,797,155.30	12,164.50
2022.05.11	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	2	795,340.05	12,025.13
2022.05.18	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	2	958,789.75	12,000.88
2022.06.07	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	5	-8,215,296.00	12,486.30
2022.06.10	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2022 futures	Határidős	3	7,237,754.00	12,158.33
2022.08.05	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2022 futures	Határidős	3	-2,305,434.90	13,129.25
2022.09.13	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2022 futures	Határidős	3	9,435,775.50	12,513.25
2022.09.15	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2022 futures	Határidős	1	-485,086.35	11,947.75
2022.09.16	DAX Index - Dec 2022 futures	Határidős	1	1,023,155.25	12,845.00
2022.09.21	DAX Index - Dec 2022 futures	Határidős	1	-1,874,601.00	12,597.00

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.01.03	RON/HUF	Forward	-420,000	-40,654.92	74.30
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-370,500	-2,311,622.86	362.55
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-370,000	-2,459,694.25	362.14
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-350,000	-244,248.85	368.11
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-345,000	-3,959,276.00	313.19
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-304,000	-2,254,232.56	361.37
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-255,000	188,015.17	369.55
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-200,000	-2,040,091.78	314.47
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-192,000	-1,119,470.15	362.96
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-167,900	-1,390,601.44	360.50
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-116,100	-384,714.13	321.38
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-113,000	-1,630,164.23	310.23
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-112,600	-804,655.89	361.64
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-100,000	275,592.13	327.47
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-100,000	206,285.18	370.88
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-100,000	271,067.08	371.53
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-96,000	-635,320.61	362.17
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-88,000	15,365.83	324.88
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-52,300	-746,152.02	310.39
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-52,000	-21,259.00	368.40
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-52,000	-28,514.57	368.26
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-50,000	247,157.74	373.77
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	50,000	-26,400.95	369.34
2022.01.05	EUR/HUF	Forward	-408,400	242,747.74	363.41
2022.01.06	EUR/HUF	Forward	-332,100	-544,907.04	360.45
2022.01.06	USD/HUF	Forward	-287,000	-548,051.42	318.21
2022.01.10	EUR/HUF	Forward	-97,900	-13,575.34	358.53
2022.01.10	USD/HUF	Forward	-91,000	-53,246.92	315.92
2022.01.12	PLN/HUF	Forward	-1,003,000	-34,198.68	78.61
2022.01.12	EUR/HUF	Forward	-450,500	-7,193.38	356.83
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-2,341,700	1,093,356.61	360.29
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-1,006,600	629,076.09	360.45
2022.02.01	PLN/HUF	Forward	-1,003,000	-69,583.67	77.86

Accorde Abacus Alap 2022.

2022.02.01	USD/HUF	Forward	-876,300	30,376.20	318.77
2022.02.01	USD/HUF	Forward	-516,100	313,569.14	319.35
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-462,600	156,588.39	360.16
2022.02.01	RON/HUF	Forward	-420,000	-76,221.69	72.00
2022.02.15	EUR/HUF	Forward	-683,400	-151,796.92	359.16
2022.02.15	USD/HUF	Forward	262,200	-57,182.52	316.15
2022.03.07	PLN/HUF	Forward	1,003,000	133,090.75	79.37
2022.03.09	EUR/HUF	Forward	1,006,600	-1,814,533.29	384.50
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-3,025,100	-628,090.86	384.90
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-876,300	-54,078.32	362.57
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-462,600	67,825.95	385.26
2022.05.10	RON/HUF	Forward	-420,000	-220,975.98	76.40
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-253,900	56,785.32	362.86
2022.05.25	EUR/HUF	Forward	700,000	307,451.31	393.61
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-2,787,700	-3,723,098.28	442.80
2022.08.03	USD/HUF	Forward	-1,130,200	-545,613.37	423.06
2022.08.03	RON/HUF	Forward	-420,000	-181,590.64	80.57
2022.08.17	EUR/HUF	Forward	-100,000	-137,378.47	470.73
2022.09.09	PLN/HUF	Forward	-1,500,000	-820,460.70	84.18
2022.09.28	PLN/HUF	Forward	1,500,000	259,022.60	85.45
2022.10.12	RON/HUF	Forward	-420,000	-124,641.62	88.00
2022.10.13	EUR/HUF	Forward	1,500,000	-1,387,495.61	478.04
2022.10.20	EUR/HUF	Forward	-2,000,000	-10,607,283.00	466.16
2022.10.25	RON/HUF	Forward	420,000	-36,996.21	85.82
2022.11.02	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	6,026,625.79	508.95
2022.11.15	USD/HUF	Forward	1,000,000	-8,108,757.05	402.24
2022.11.16	USD/HUF	Forward	-1,000,000	3,164,599.06	397.75
2022.12.01	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	685,224.01	410.90
2022.12.05	USD/HUF	Forward	38,000	-40,086.10	393.01
2022.12.06	USD/HUF	Forward	12,200	1,322.24	399.33
2022.12.07	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	-917,664.15	411.50
2022.12.08	USD/HUF	Forward	7,400	18,027.57	396.20
2022.12.12	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	1,420,930.99	424.49
2022.12.12	EUR/HUF	Forward	1,500,000	-3,955,253.01	426.21
2022.12.12	EUR/HUF	Forward	1,500,000	-3,955,253.01	426.21
2022.12.13	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	8,010,290.59	419.06
2022.12.14	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	-1,155,412.78	408.88
2022.12.14	RON/HUF	Forward	-2,910,000	-1,835,593.73	84.57
2022.12.14	USD/HUF	Forward	15,300	-37,451.90	388.64
2022.12.14	USD/HUF	Forward	42,000	-50,180.11	387.37
2022.12.15	EUR/HUF	Forward	-5,500,000	2,485,512.33	409.06
2022.12.16	USD/HUF	Forward	9,600	6,406.17	394.50
2022.12.20	USD/HUF	Forward	21,500	-67,168.70	394.90
2022.12.23	USD/HUF	Forward	14,600	-7,410.84	389.60

- Opciók

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték
2022.01.05	Invesco QQQ Trust, Series 1 Mar2022 340 P opció	Opció	20	2,808,722
2022.01.05	Invesco QQQ Trust, Series 1 Mar2022 340 P opció	Opció	20	2,853,508
2022.01.13	Tesla Motors Inc. May2022 940 P opció	Opció	1	3,207,249
2022.01.18	PJSC Gazprom Level 1 ADS Mar2022 7.8 P opció	Opció	400	5,009,120
2022.01.24	Invesco QQQ Trust, Series 1 Mar2022 310 P opció	Opció	60	17,576,850
2022.01.26	Invesco QQQ Trust, Series 1 Mar2022 310 P opció	Opció	60	9,119,477

2022.02.28	Invesco QQQ Trust, Series 1 Mar2022 310 P opció	Opció	60	5,021,544
2022.03.01	DAX Index Mar2022 13000 P opció	Opció	50	12,477,410
2022.03.01	DAX Index Mar2022 12000 P opció	Opció	100	8,845,925
2022.03.02	Invesco QQQ Trust, Series 1 Jun2022 310 P opció	Opció	50	17,919,738
2022.03.03	Invesco QQQ Trust, Series 1 Apr2022 310 P opció	Opció	60	11,106,556
2022.03.11	DAX Index Weekly (1) Apr2022 12000 P opció	Opció	30	6,004,373
2022.03.18	DAX Index Apr2022 12000 P opció	Opció	40	5,229,560
2022.03.21	Invesco QQQ Trust, Series 1 May2022 310 P opció	Opció	60	10,914,203
2022.04.06	Invesco QQQ Trust, Series 1 Jun2022 310 P opció	Opció	40	8,106,930
2022.04.06	DAX Index May2022 12000 P opció	Opció	40	7,190,170
2022.04.22	Invesco QQQ Trust, Series 1 Jun2022 310 P opció	Opció	25	6,761,067
2022.05.04	Tesla Motors Inc. Dec2022 700 P opció	Opció	3	9,048,266
2022.05.05	Tesla Motors Inc. Dec2022 700 P opció	Opció	3	8,104,064
2022.05.06	DAX Index Jun2022 12000 P opció	Opció	40	10,803,644
2022.05.06	DAX Index Jun2022 12000 P opció	Opció	40	10,727,562
2022.05.24	Invesco QQQ Trust, Series 1 Sep2022 260 P opció	Opció	10	4,238,602
2022.05.24	Invesco QQQ Trust, Series 1 Sep2022 260 P opció	Opció	10	4,102,565
2022.05.24	Invesco QQQ Trust, Series 1 Sep2022 260 P opció	Opció	10	4,102,565
2022.05.24	Invesco QQQ Trust, Series 1 Sep2022 260 P opció	Opció	15	6,137,739
2022.06.03	Invesco QQQ Trust, Series 1 Sep2022 260 P opció	Opció	15	3,407,688
2022.06.13	DAX Index Sep2022 12000 P opció	Opció	20	10,180,864
2022.06.16	Tesla Motors Inc. Dec2022 450 P opció	Opció	5	9,309,510
2022.07.12	DAX Index Sep2022 12000 P opció	Opció	10	7,737,686
2022.08.25	Tesla Motors Inc. Dec2022 233.33 P opció	Opció	9	0
2022.08.25	Tesla Motors Inc. Dec2022 233.33 P opció	Opció	9	0
2022.08.25	Tesla Motors Inc. Dec2022 150 P opció	Opció	15	0
2022.09.13	DAX Index Dec2022 12000 P opció	Opció	10	5,728,269
2022.09.13	Invesco QQQ Trust, Series 1 Dec2022 260 P opció	Opció	20	4,637,596
2022.09.16	DAX Index Dec2022 12000 P opció	Opció	5	3,940,667
2022.10.18	DAX Index Weekly (5) Dec2022 13700 C opció	Opció	15	8,167,896
2022.11.08	Tesla Motors Inc. Mar2023 150 P opció	Opció	25	11,176,203
2022.12.05	Invesco QQQ Trust, Series 1 Mar2023 250 P opció	Opció	40	7,706,482
2022.12.15	Invesco QQQ Trust, Series 1 Mar2023 250 P opció	Opció	40	9,411,741
2022.12.16	E-Mini S&P 500 Mar2023 3500 P opció	Opció	16	18,521,228

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2022-ben.

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

2022-ben az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Abacus „C” sorozat,
- Accorde Bond Alap,
- Accorde Cuvée „C” sorozat,
- Accorde Selection „H” sorozat
- Accorde Trezor Euró Részalap,
- Accorde Trezor Forint 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
2022-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	216,7
- ebből rögzített javadalmazás	144,3
- ebből változó és egyéb javadalmazás	72,4
Kedvezményezettak száma	17 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 29,8 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 41,6 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.

c) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Fenntarthatósági nyilatkozat

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Budapest, 2023 április 11.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz.
Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

Nyilvántartási száma: 1111-671.

Accorde Abacus Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2022. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2023. április 11.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2022. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
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	3,441,063	0	6,133,742
I.	Követelések	50,900	0	86,791
1.	Követelések	50,900	0	85,831
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	960
II.	Értékpapírok	1,665,281	0	2,901,871
1.	Értékpapírok	1,584,453	0	2,819,224
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	80,828	0	82,647
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	80,828	0	82,647
III.	Pénzeszközök	1,724,882	0	3,145,080
1.	Pénzeszközök	1,724,882	0	3,145,080
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	3,720	0	450
	a) aktív időbeli elhatárolás	3,720	0	450
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-29,909	0	165,687
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3,414,874	0	6,299,879

Kelt: Budapest, 2023. április 11.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2022. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	3,228,642	0	6,059,067
I.	Induló tőke	2,893,929	0	4,705,563
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,874,990	0	5,547,722
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-981,061	0	-842,159
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	334,713	0	1,353,504
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1,017,944	0	1,350,512
2.	Értékelési különbözet tartaléka	50,919	0	202,477
3.	Előző év(ek) eredménye	-815,377	0	-734,150
4.	Üzleti év eredménye	81,227	0	534,665
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	161,729	0	43,115
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	161,729	0	43,115
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	24,503	0	197,697
FORRÁSOK ÖSSZESEN		3,414,874	0	6,299,879

Kelt: Budapest, 2023. április 11.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2022. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	416,198	0	2,879,161
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	290,950	0	2,059,564
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>125,248</i>	<i>0</i>	<i>819,597</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	41
IV.	Működési költségek	43,001	0	280,641
V.	Egyéb ráfordítások	1,020	0	4,332
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	81,227	0	534,665

Kelt: Budapest, 2023. április 11.

.....

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2022. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2022
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	894,957	-724,004
1.	Tárgyévi eredmény	193,493	534,665
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-104,148	-44,037
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	802,356	-1,272,481
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	14,757	-118,614
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	976	3,270
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-12,477	173,193
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-783,526	2,144,202
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-3,510,947	2,181,562
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	2,727,421	-37,360
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	111,431	1,420,198

Kelt: Budapest, 2023. április 11.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2023. április 11.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Abacus Alap

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

Sorozat	Felügyeleti engedély száma	Felügyeleti engedély kelte
Accorde Abacus Alap A sorozat	H-KE-III-112/2016.	2016.01.29
Accorde Abacus Alap C sorozat	H-KE-III-667/2022	2022.11.10

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-671

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18

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

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

Forgalmazó neve

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Abacus Alap A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Alap A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Abacus Alap C sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei

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

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

Felelős könyvvizsgáló: Hahn László Kamarai azonosító: 003364

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyévi december 31-e. A mérlegkészítés napja 2023. február 28-a.

A beszámoló adatai összehasonlíthatóak.

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

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt az értékpapírok értékelése.

Az értékpapírok Letétkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözetet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értéktárgyakból 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 pénzürtékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2022.12.31-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 2022.12.31-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

2022. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Abacus Alap A sorozat	5,995,239,604	5,995,239,604	4,639,349,081	1.292259	HUF
Accorde Abacus Alap C sorozat	63,629,014	169,370	171,078	0.990018	USD
	6,058,868,618				

2022.12.31-ei nem bank napon az UniCredit bank a bankszámlákon az éves kamatot jóváírta, valamint a 12. havi banki költséget betérhelte, így ezek az összeg 2022.12.31-ei nappal könyvelésre kerültek.

A letétkezelő Nettó eszközértéket 2022.12.30-ára számolt, ezért a kimutatásukban pénzeszközként szereplő 3,144,881 eFt és a beszámolóban szereplő 3,145,080 eFt közötti elérés (199eFt) egy napi banki kamat összege.

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

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	538,446,715		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1,596,651		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Résztvények	536,728,770		
Befektetési jegyek	121,294		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	9,938,123		
Értékpapírok után kapott osztalék	74,854,301		
Bankoktól kapott kamat	264,453,034		
Értékpapír kölcsönzési díj	246,953		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1,076,909,763		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	229,687,167		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	529,519,786		
Opció/sruktúrált termék bevétele	155,084,965		
Egyéb pénzügyi bevétel	19,934		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		540,158,659	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		8,350,200	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		2,580,624	
Résztvények		494,258,060	
Befektetési jegyek		1,424,075	
Certifikát		0	
ETF		33,545,700	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		16,126,424	
Banki kamat		566,934	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1,167,729,525	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		40,584,086	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		181,712,641	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		112,685,269	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	2,879,160,741	2,059,563,538	819,597,203

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	41,062	4,331,743	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	41,062	4,331,743	-4,290,681

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	88,548,237	61,516,812
Letétkezelői díj	3,721,661	3,358,006
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	569,903
Könyvvizsgálói díj	621,032	312,166
Sikerdíj	167,200,836	0
Elemzési és kutatási díj	1,184,310	17,666
Értékpapír adás-vétel költsége	13,152,272	13,152,272
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	2,489,679	2,489,679
Határidős kötés költség	2,825,430	2,825,430
Bankköltség	138,143	138,143
Hatósági díjak	0	0
Összesen	280,641,513	84,380,078

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
CESSPO 2025/11/14	EUR	400,000	161,777,616	3,696,621	165,474,237
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	EUR	438,000	180,388,110	-4,955,893	175,432,217
OTPHB Float 2025/07/13	EUR	400,000	160,342,441	422,935	160,765,376
Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22	EUR	500,000	203,565,000	4,004,650	207,569,650
EIB 11.5 2025/09/09	HUF	300,000,000	297,000,000	11,315,400	308,315,400
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		301,738,000	1,003,073,167	14,483,713	1,017,556,880

Accorde Abacus Alap 2022.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
ROMANI 2.875% 03/11/29	EUR	500,000	163,532,550	7,049,597	170,582,147
Romania 6.625 2029/09/27	EUR	500,000	205,233,380	-391,033	204,842,347
US Treasury N/B 2.125 12/31/22	USD	697,000	292,950,298	-28,370,180	264,580,118
Külföldi állampapír összesen		1,697,000	661,716,228	-21,711,616	640,004,612

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Magyar Telekom	113,954,500	355,403,037	30,902,718	386,305,755
Belföldi részvény összesen	113,954,500	355,403,037	30,902,718	386,305,755

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Fourlis SA	EUR	225,394	305,761,907	-12,566,574	293,195,333
OMV PETROM	RON	7,440,822	248,210,193	4,551,553	252,761,746
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	100,000	235,055,366	67,254,334	302,309,700
Külföldi részvény összesen		7,766,216	789,027,466	59,239,313	848,266,779

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	USD	24,352	10,004,332	-267,612	9,736,720
Befektetési jegy összesen		24,352	10,004,332	-267,612	9,736,720

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
CFD összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		425,180,068	2,819,224,230	82,646,516	2,901,870,746

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
RON/HUF	HUF	246,084,150	84.57	4,728,171	0	18,098,097
RON/HUF	RON	420,000	85.82	-1,915,205	0	-1,970,096
RON/HUF	HUF	36,957,900	88.00	2,822,829	0	2,883,142
USD/HUF	USD	42,000	387.37	-443,149	0	-620,811
USD/HUF	USD	15,300	388.64	-180,739	0	-245,574
USD/HUF	USD	14,600	389.60	-44,693	0	-378,675
USD/HUF	USD	38,000	393.01	-613,886	0	-775,899
USD/HUF	USD	9,600	394.50	-74,346	0	-295,089
USD/HUF	USD	21,500	394.90	-174,724	0	-669,303
USD/HUF	USD	7,400	396.20	-143,000	0	-174,690
USD/HUF	USD	12,200	399.33	-273,698	0	-326,170
EUR/HUF	HUF	2,249,852,000	409.06	44,834,085	0	64,827,019
EUR/HUF	HUF	628,582,500	419.06	24,350,514	0	27,206,736
USD/HUF	HUF	478,142,412	423.06	26,509,004	0	53,029,337
EUR/HUF	HUF	636,738,000	424.49	32,437,798	0	35,337,964
EUR/HUF	EUR	1,500,000	426.21	-34,993,243	0	-37,907,295
EUR/HUF	EUR	1,500,000	426.21	-34,993,243	0	-37,907,295
EUR/HUF	HUF	1,234,393,560	442.80	34,519,413	0	114,448,108
EUR/HUF	HUF	932,320,000	466.16	53,406,667	0	104,450,177
EUR/HUF	HUF	47,073,000	470.73	2,261,254	0	4,818,789
EUR/HUF	EUR	1,500,000	478.04	-67,005,677	0	-111,160,839
EUR/HUF	HUF	508,950,000	508.95	25,813,098	0	61,886,247
Forward és futures ügyletek összesen			110,827,230	0	0	294,553,880

Megnevezés	Darab	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
IRS 20241108 14.30	3,000,000,000	-10,929,563	0	0	0
IRS Ügyletek összesen	3,000,000,000	-10,929,563	0	0	0

Származtatott ügyletek (határidős) összesen	99,897,667	0	0	0
--	-------------------	----------	----------	----------

6. Opció ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
E-Mini S&P 500 Mar2023 3500 P opció	USD	800	18,521,228	-4,545,932	13,975,296
Tesla Motors Inc. Mar2023 150 P opció	USD	2,500	11,176,203	20,380,917	31,557,120
Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2023 250 P opció	USD	8,000	17,118,223	3,138,443	20,256,666
Opció összesen		11,300	46,815,654	18,973,428	65,789,082

7. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D230823	86,000,000	78,380,744	78,380,744	79,340,332
Kölcsönbe adott értékpapírok	86,000,000	78,380,744	78,380,744	79,340,332

8. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	36,324,582.00	36,769,927
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy C sorozat USD	12,046,785	12,720,841
Accorde Eklektika Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	40,850,805	41,262,577
Accorde Fonix Recovery Részvényalap B sorozat EUR	3,392,591	3,014,822
Óvadék összesen	92,614,763	93,768,167

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Abacus Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2022.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Abacus Alap A sorozat	5,995,239,604	5,995,239,604	4,639,349,081	1.292259	HUF
Accorde Abacus Alap C sorozat	63,629,014	169,370	171,078	0.990018	USD
	6,058,868,618				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	43,115,139 Ft		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
	Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft		
	Közzétételi költség miatt	0 Ft		
	Reklám költség miatt	0 Ft		
	Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	43,115,139 Ft		17.90%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	197,696,611 Ft		
	Könyvvizsgálat	308,866 Ft		0.13%
	Könyvelés	190,009 Ft		0.08%
	Alapkezelői díj	27,031,425 Ft		11.23%
	Letétkezelői díj	363,655 Ft		0.15%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	167,200,836 Ft		69.43%
	Elemzési és kutatási díj	1,166,644 Ft		0.48%
	Felügyeleti díj	525,600 Ft		0.22%
	Befektetési alapok kölönadója	744,528 Ft		0.31%
	Határidős ügylet költsége	165,048 Ft		0.07%
	Kötelezettségek összesen:	240,811,750 Ft		100.00%

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	3,145,079,864	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	253,587,750	Ft	4.03%
	Betéti számla HUF	0	Ft	
	OTP Margin HUF	42,177,070	Ft	0.67%
	Devizabetétszámla - USD	76,115,177	Ft	1.21%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	2,455,403,954	Ft	38.98%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	624	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - PLN	40,805	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	369,040	Ft	0.01%
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	201,044,162	Ft	3.19%
	SAXO számla - EUR	116,341,282	Ft	1.85%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RUB bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0	Ft	
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	86,791,166	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	79,340,332	Ft	1.26%
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
	IB USD számla	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	7,450,834	Ft	0.12%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	165,686,771	Ft	2.63%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft	
	Lekötött betétszámla	0	Ft	
	Lekötött betét USD	0	Ft	
	Lekötött betét EUR	0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft	
	Bankszámla1	0	Ft	
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	425,180,068	2,901,870,746	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	1,697,000	640,004,612	Ft

Accorde Abacus Alap 2022.

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):	1,697,000	640,004,612	Ft	
	ROMANI 2.875% 03/11/29	500,000	170,582,147	Ft	2.71%
	Romania 6.625 2029/09/27	500,000	204,842,347	Ft	3.25%
	US Treasury N/B 2.125 12/31/22	697,000	264,580,118	Ft	4.20%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	301,738,000	1,017,556,880	Ft	
	CESSPO 2025/11/14	400,000	165,474,237	Ft	2.63%
	OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	438,000	175,432,217	Ft	2.78%
	OTPHB Float 2025/07/13	400,000	160,765,376	Ft	2.55%
	Raiffeisen Bank HU Float 2025/11/22	500,000	207,569,650	Ft	3.29%
	EIB 11.5 2025/09/09	300,000,000	308,315,400	Ft	4.89%
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):	121,720,716	1,234,572,534	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	113,954,500	386,305,755	Ft	
	Magyar Telekom	113,954,500	386,305,755	Ft	6.13%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	7,766,216	848,266,779	Ft	
	Fourlis SA	225,394	293,195,333	Ft	4.65%
	OMV PETROM	7,440,822	252,761,746	Ft	4.01%
	PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	100,000	302,309,700	Ft	4.80%
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):	24,352	9,736,720	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	24,352	9,736,720	Ft	
	Accorde Cuvée Alap Bef.jegy C sorozat USD	24,352	9,736,720	Ft	0.15%
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/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	450,200	Ft	
	AIEH		450,200	Ft	0.01%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:		425,180,068	6,299,878,747	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap Üzleti jelentés 2022

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

2022-es év rendkívül nehéz év volt a tőkepiacok történetében, hiszen meglehetősen ritkán fordul elő, hogy a befektetők egyszerre a részvénytőzsdéken és a kötvénytőzsdéken is kétszámjegyű veszteséget legyenek kénytelenek realizálni. Az infláció messze a vártnál nagyobb mértékű emelkedése, az erre adott jegybanki reakciók valójában váratlanul érték a piaci szereplőket. Azok, akik az évek óta nulla kamatpolitikához szoktak és bátran ismételték az infláció átmenetiségét - korábban halálát - igazán nagyot bukhattak a 2022-es évben.

Az infláció melynek halálát oly sokan elhitték, ugyanakkor óriási erővel tért vissza 2022-ben, és bár egyszerűnek tűnik letörése mindez idáig makacs magasan ragadt. A dilemma, amivel a 2022-es év után szembesülnek a befektetők és jegybankok közel sem egyszerű. Egyfelől látható, hogy az év végéig bekövetkezett kamatemelések, az inflációra gyakorolt hatásukat tekintve nem biztos, hogy elegendőek lesznek. Másfelől a globális eszközárak tavalyi összezuhanása annak adott esetbeli tovább folytatódása fájdalmas műtétnek ígérkezik. A jegybank az eszközárak további összezuhanása és az infláció elengedése közül választhat, ha ragaszkodik az infláció letöréséhez, akkor nehéz azt gondolni, hogy a globális piacok már kinn vannak a vízből. További dilemma, hogy eközben a ciklikus részvények a nyersanyagok árai már komoly lassulást vagy adott esetben recessziót áraznak, eközben a hozam-érzékeny mániapapírok árai bár érdemileg korrigáltak 2022-ben azért a konzervatív árazástól még fényévekre állnak.

Ha önmagában ez a dilemma nem lenne elég, akkor nem hagyhatjuk szó nélkül azt sem, hogy a régióink közvetlen közelségében a második világháború óta a legnagyobb európai katonai konfliktus robbant ki, Ukrajna és Oroszország között. A fenti események, az orosz tőkepiac egy hétvége alatt történő leválasztása a nyugati bankrendszeréről önmagában is korábban elképzelhetetlen súlyos esemény. Régióink szempontjából a fentiek a kockázati felárak drasztikus emelkedésével, a régiós devizák leértékelődésével a finanszírozási költségek megdrágulásával járt automatikusan. Ha ez nem lett volna elég, akkor Európa eddig egyik legmegbízhatóbbnak tartott beszállítója Oroszország, amely korábban a régió gázellátásának a 40 százalékáért felelt, úgy döntött, hogy drasztikusan csökkent a régió gázellátását, amivel bár úgy fest csak időlegesen komoly drágulást és egy mini-energiaválságot is összehozott.

Magyar gazdasági környezet

A fent említett energiaválság azonban a lehető legrosszabban Magyarországot érintette. Hazánknak az elmúlt 30 évben nem sikerült érdemben diversifikálnia energiaellátását. Valójában a háztartások gázfüggése tovább nőtt. A hazai háztartások Európában arányosan a harmadik legnagyobb gázfelhasználók, miközben a hazai gáztermelés a fogyasztások töredékét képes csak fedezni. A gázimportunk lényegi 100 százalékos orosz függése mellett, az olajimportunk több mint 70 százaléka is orosz forrásból érkezik és hazánk egyetlen atomerőműve amely a hazai energiatermelés 40 százalékáért felel szintén orosz technológiával Oroszországból

származó fűtőelemeket használ. Áramtermelésünk tekintetében 20-30 százalékos importra szorulunk. Ilyen mértékű példátlan kiszolgáltatottság mellett érte hazánkat a békeidőkhöz képest a nyár végére hússzoros szintre emelkedő gázár, amelyet 6-8-10 szeres áramárak követtek. Az év végére a piaci folyamatoknak köszönhetően az energiapiaci helyzet konszolidálódott, ugyanakkor hazánk elképesztő energetikai kiszolgáltatottsága továbbra és metsző tény, megoldatlan feladatként vár a döntéshozókra.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Globális bankválság

A mérleg fordulónapját követően március elején érkeztek először hírek arról, hogy a jegybanki kamatemelések miatt a kisebb méretű amerikai bankok komoly, a tőkéjük mértékét meghaladó nem realizált veszteséget szenvedtek állampapír portfóliójukon. Ezzel párhuzamosan a svájci Credit Suisse iránt is megingott a befektetők bizalma, amelyet csak úgy tudtak kezelni a hatóságok, hogy a szintén svájci UBS-el kényszerházasság kötött.

A banki likviditás kezelésére az amerikai FED már bejelentett egy intézkedéscsomagot. A kisebb bankokra a jövőben vélhetően szigorúbb szabályozás fog vonatkozni. Ezzel egy időben a betétekre vonatkozó garanciák kiterjesztése és terítéseken van.

Az Accorde Alapkezelő Zrt-nek sem a Credit Suisse-el sem kisebb méretű amerikai bankokkal szemben sem volt kitettsége.

Az alap főbb jellemzői

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

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

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

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

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

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

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

Benchmark (Referenciahozam)

Az Alap a high watermark és minimum hozamkorlát sikerdíj modell kombinációját alkalmazza.

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, 2023. április 11.

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.