

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Eklektika Alapok Alapja
Éves jelentés
2022

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma az időszak elején és végén:	7
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:.....	7
IV. Befektetési alap összetétele (nyitó állomány és záró állomány)	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
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	19
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	20
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	20
XI. Tőkeáttétel	21
XII. Fenntarthatósági nyilatkozat	22
Éves beszámoló	24
Mérleg.....	25
Eredménykimutatás.....	27
Cash Flow kimutatás.....	28
Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz	29
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	30
Az Alap főbb adatai	30
A számviteli politika fő vonásai	31
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	33
Üzleti jelentés	40

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 Eklektika Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2022.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Eklektika Alapok Alapja** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-677) 2022. évi éves jelentése I-VII. 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.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (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.

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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói

bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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, minősítenünk 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, 2023. április 24.

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

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	2021.12.31		2022.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Eklektika AA Raiffeisen EUR	3,014,981	0.03%	8,988,955	0.06%
Accorde Eklektika AA Raiffeisen HUF	57,786,699	0.58%	138,299,107	0.96%
Accorde Eklektika AA Raiffeisen USD	5,336,495	0.05%	1,393,372	0.01%
Accorde Eklektika Concorde Margin EUR	0	0.00%	824,515,000	5.73%
Accorde Eklektika OTP Margin HUF	0	0.00%	697,908,053	4.85%
<i>Deviza összesen</i>	<i>66,138,175</i>	<i>0.66%</i>	<i>1,671,104,487</i>	<i>11.61%</i>
Banki egyenlegek összesen	66,138,175	0.66%	1,671,104,487	11.61%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	2,456,454,902	24.53%	3,623,189,956	25.18%
Accorde Bond Alap Bef.jegy	0	0.00%	3,580,376,018	24.88%
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	2,444,936,160	24.41%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	2,467,569,992	24.64%	3,578,207,040	24.87%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	2,457,775,496	24.54%	3,591,590,503	24.96%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>9,826,736,550</i>	<i>98.11%</i>	<i>14,373,363,517</i>	<i>99.90%</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	9,826,736,550	98.11%	14,373,363,517	99.90%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	15,065,837	0.15%	989,999	0.01%
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	1,461,188	0.01%	3,958,408	0.03%
Követelések összesen	16,527,025	0.17%	4,948,407	0.03%
Egyéb eszközök				
<i>Bank kamat</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>1,612,187</i>	<i>0.01%</i>
<i>Határidős</i>	<i>148,450,951</i>	<i>1.48%</i>	<i>-1,658,229,678</i>	<i>-11.53%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>148,450,951</i>	<i>1.48%</i>	<i>-1,658,229,678</i>	<i>-11.53%</i>
Egyéb eszközök összesen	148,450,951	1.48%	-1,656,617,491	-11.51%
Eszközök összesen	10,057,852,701	100.42%	14,392,798,920	100.03%

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

Kötelezettségek					
<i>Díjak</i>					
Felügyeleti díj	-687,487	-0.01%	-1,313,050	-0.01%	
Könyvelési díj	-192,066	0.00%	-189,978	0.00%	
Könyvvizsgálói díj	-334,912	0.00%	-363,566	0.00%	
Különadó	-29,952	0.00%	-24,879	0.00%	
Letétkezelői díj	-288,541	0.00%	-423,478	0.00%	
<i>Díjak összesen</i>	<i>-1,532,958</i>	<i>-0.02%</i>	<i>-2,314,951</i>	<i>-0.02%</i>	
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	-10,000,000	-0.10%	0	0.00%	
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	-4,420,143	-0.04%	-858,308	-0.01%	
Accorde Eklektika Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	0	0.00%	-1,569,056	-0.01%	
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	-18,000,000	-0.18%	0	0.00%	
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	-8,000,000	-0.08%	0	0.00%	
Kötelezettségek összesen	-41,953,101	-0.42%	-4,742,315	-0.03%	
Nettó eszközérték					
	10,015,899,600	100.00%	14,388,056,605	100.00%	

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2021.12.31	2022.12.30
Accorde Eklektika Alapok Alapja A sorozat	2,062,712,332	1,798,559,674*
Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	16,188,448	19,833,662*
Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	3,002,207	8,248,924

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.

Accorde Eklektika Alap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2022.12.31):

1,798,559,674

Accorde Eklektika Alap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2022.12.31):

1,798,452,676

Accorde Eklektika Alap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2022.12.31):

19,833,662

Accorde Eklektika Alap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2022.12.31):

19,828,080

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 Eklektika Alapok Alapja A sorozat	1.147082	1.226543
Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	1.084143	1.066536
Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	1.200218	1.198930

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	9,826,736,550	100.00	14,373,363,517	100.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	9,826,736,550	100.00	14,373,363,517	100.00

Az Alap befektetési politikájában nem történt érdemi változás. Eszközeinek stratégiai összetételében változás történt, az Accorde Abacus, Accorde Sharp, Accorde Prizma és Accorde Quanta alap egyenlő súlyozás mellett került be az alapba.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Ft-ban		
	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	214,837,182		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	214,837,182		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	30,663,860		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	2,544,517,894		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	20,925,467		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		4,600,344	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		4,600,344	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		1,432,926	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		680,023,571	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		18,596,458	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	2,810,944,403	704,653,299	2,106,291,104

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Ft-ban	
	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1	5,000,464
Értékvesztések (AIH)	0	0
Céltartalék képzés	0	0
Összesen	1	5,000,464

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	0	0
Letétkezelői díj	4,771,558	4,348,081
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	569,909
Könyvvizsgálói díj	617,934	254,318
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	117,318	117,318
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	275,306	275,306
Hatósági díjak	0	0
Összesen	6,542,028	5,564,932

f) Nettó jövedelem

		ezer Ft-ban
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2,094,749

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 (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma
2022.01.31	2,419,246,885	1.15894800	2,087,450,011
2022.02.28	2,484,105,401	1.16671700	2,129,140,920
2022.03.31	2,758,015,363	1.17794900	2,341,369,845
2022.04.29	2,816,281,652	1.17972400	2,387,238,294
2022.05.31	2,841,704,673	1.19032800	2,387,329,913
2022.06.30	2,843,081,561	1.19460600	2,379,931,892
2022.07.29	2,802,276,720	1.19610100	2,342,843,396
2022.08.31	2,842,126,152	1.20367100	2,361,215,587
2022.09.30	2,538,053,886	1.18317200	2,145,125,993
2022.10.31	2,240,511,187	1.19141300	1,880,549,044
2022.11.30	2,267,460,769	1.23894900	1,830,149,073
2022.12.30	2,206,010,681	1.22654300	1,798,559,674

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
2022.01.31	18,114,381.43	1.092104	16,586,678
2022.02.28	18,820,433.64	1.095813	17,174,866
2022.03.31	20,272,738.76	1.103074	18,378,409
2022.04.29	20,364,287.15	1.099963	18,513,614
2022.05.31	20,564,142.56	1.103495	18,635,459
2022.06.30	20,107,847.20	1.101552	18,254,101
2022.07.29	21,259,984.66	1.097218	19,376,265
2022.08.31	21,619,896.06	1.093148	19,777,654
2022.09.30	21,179,918.05	1.064956	19,888,070
2022.10.31	20,905,338.28	1.072718	19,675,797
2022.11.30	21,201,087.62	1.091004	19,432,635
2022.12.30	21,153,318.25	1.066536	19,833,662

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)
2022.01.31	3,798,261.96	1.210174	3,138,607
2022.02.28	4,025,926.14	1.212566	3,320,172
2022.03.31	6,687,055.75	1.221919	5,472,584
2022.04.29	6,790,866.77	1.219602	5,568,099
2022.05.31	8,264,268.65	1.224948	6,746,628
2022.06.30	9,881,454.34	1.224617	8,069,013
2022.07.29	10,308,943.64	1.221467	8,439,804
2022.08.31	10,441,097.76	1.216985	8,579,477
2022.09.30	10,082,491.34	1.188533	8,483,139
2022.10.31	10,091,451.49	1.208379	8,481,651
2022.11.30	10,062,531.95	1.224187	8,219,770
2022.12.30	9,889,880.47	1.198930	8,248,924

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

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

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

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

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

					Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	2,799,395,149	3,227,722,335	395,467,621	3,623,189,956	
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	3,362,322,668	3,370,173,396	210,202,622	3,580,376,018	
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	2,770,011,782	3,376,844,133	201,362,907	3,578,207,040	
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	3,314,529,022	3,683,750,206	-92,159,703	3,591,590,503	
Befektetési jegy összesen	12,246,258,621	13,658,490,070	714,873,447	14,373,363,517	
MINDÖSSZESEN	12,246,258,621	13,658,490,070	714,873,447	14,373,363,517	

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 Eklektika Alapok Alapja A sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (Ft.)	338,848,439	2,366,100,628	2,206,010,681
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.065482	1.147082	1.226543

Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (EUR)	1,911,356.07	17,550,589.88	21,153,318
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.020766	1.084143	1.066536

Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (USD)	633,221.20	3,603,301.43	9,889,880.47
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.121347	1.200218	1.198930

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-87,500	-715,982.32	360.60
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-47,900	-148,956.25	365.69
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-47,400	-144,566.93	365.75
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-42,900	-212,506.28	363.84
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-38,200	49,866.35	370.12
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-35,400	-46,225.57	367.50
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-19,000	-262,547.30	310.84
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-18,000	11,477.70	369.45
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-12,000	22,601.47	370.70
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-10,500	-15,747.39	323.20
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	5,300	1,638.56	368.50
2022.01.03	USD/HUF	Forward	5,400	-2,934.20	325.25
2022.01.03	USD/HUF	Forward	7,400	-6,897.26	325.64
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	7,400	-23,525.29	372.00
2022.01.03	USD/HUF	Forward	12,800	-49,946.40	328.62
2022.01.03	USD/HUF	Forward	14,000	-53,652.16	328.55
2022.01.03	USD/HUF	Forward	14,500	147,328.60	314.51
2022.01.03	USD/HUF	Forward	14,500	46,313.68	321.50

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

2022.01.03	EUR/HUF	Forward	14,900	19,753.53	367.48
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	16,200	-29,543.24	370.64
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	17,400	27,750.11	367.21
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	17,500	12,561.27	368.09
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	20,500	-17,975.32	369.69
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	22,800	-43,170.03	370.71
2022.01.03	USD/HUF	Forward	23,500	-99,895.87	328.97
2022.01.03	USD/HUF	Forward	24,300	19,491.03	323.90
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	27,000	36,602.26	367.45
2022.01.03	USD/HUF	Forward	29,400	337,106.21	313.20
2022.01.03	USD/HUF	Forward	29,500	80,405.91	321.97
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	30,200	150,198.47	363.82
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	33,300	32,863.13	367.82
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	34,200	80,448.11	366.45
2022.01.03	USD/HUF	Forward	39,700	72,201.50	322.88
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	40,600	50,183.30	367.57
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	41,600	-1,649.99	368.85
2022.01.03	USD/HUF	Forward	45,500	579,756.57	311.92
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	46,300	141,673.45	365.74
2022.01.03	USD/HUF	Forward	46,400	485,787.26	314.20
2022.01.03	USD/HUF	Forward	49,500	163,038.72	321.40
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	50,000	103,162.85	366.74
2022.01.03	USD/HUF	Forward	55,000	517,721.03	315.26
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	57,000	-267,557.63	373.52
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	58,200	-26,090.33	369.26
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	61,400	88,131.77	367.37
2022.01.03	USD/HUF	Forward	62,000	-385,903.17	330.95
2022.01.03	USD/HUF	Forward	70,000	943,559.38	311.18
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	90,000	479,005.65	363.47
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	91,100	-8,153.03	368.90
2022.01.03	USD/HUF	Forward	99,000	-155,421.50	326.28
2022.01.03	USD/HUF	Forward	127,200	1,821,071.68	310.34
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	135,000	596,070.68	364.38
2022.01.03	USD/HUF	Forward	138,400	1,571,748.83	313.31
2022.01.03	USD/HUF	Forward	142,000	-307,841.94	326.88
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	150,000	-372,216.38	371.30
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	156,800	1,048,629.49	362.10
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	168,000	403,555.52	366.40
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	185,500	96,173.93	368.29
2022.01.03	USD/HUF	Forward	200,000	2,538,414.09	311.97
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	206,500	444,585.21	366.65
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	229,700	59,568.15	368.55
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	269,000	863,328.15	365.59
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	280,300	1,631,516.22	362.97
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	304,700	1,913,230.74	362.51
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	388,900	2,856,654.66	361.44

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

2022.01.03	USD/HUF	Forward	459,500	5,841,165.45	311.95
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	476,500	2,735,527.27	363.05
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	595,100	3,831,567.38	362.35
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	740,300	5,085,546.92	361.92
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	805,500	3,428,107.47	364.54
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	816,000	2,122,779.21	366.20
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	984,500	3,051,721.03	365.70
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	1,500,000	3,864,793.50	366.23
2022.01.03	USD/HUF	Forward	1,918,446	27,102,344.45	310.53
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	2,500,000	6,802,606.18	366.08
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	6,180,900	36,099,794.67	362.95
2022.01.07	USD/HUF	Forward	15,200	11,299.45	317.50
2022.01.07	EUR/HUF	Forward	53,500	6,005.76	360.14
2022.01.07	EUR/HUF	Forward	70,500	19,161.40	359.98
2022.01.10	EUR/HUF	Forward	57,000	512.91	358.66
2022.01.11	EUR/HUF	Forward	-8,000	1,621.86	358.36
2022.01.12	EUR/HUF	Forward	78,000	467.28	356.84
2022.01.13	EUR/HUF	Forward	25,000	10,074.54	355.36
2022.01.13	USD/HUF	Forward	104,500	-8,597.20	310.09
2022.01.14	USD/HUF	Forward	16,200	5,576.64	312.26
2022.01.14	EUR/HUF	Forward	31,300	78,839.67	355.04
2022.01.14	EUR/HUF	Forward	70,600	1,700.03	357.54
2022.01.17	EUR/HUF	Forward	13,700	-1,756.60	356.56
2022.01.18	EUR/HUF	Forward	125,000	28,729.12	357.02
2022.01.24	USD/HUF	Forward	9,900	-3,294.55	317.22
2022.01.25	EUR/HUF	Forward	14,300	-3,891.56	361.03
2022.01.26	EUR/HUF	Forward	-15,400	-9,175.30	359.28
2022.01.27	EUR/HUF	Forward	5,300	-4,590.22	363.98
2022.01.27	USD/HUF	Forward	15,200	-10,779.57	324.18
2022.01.28	EUR/HUF	Forward	-65,400	88,216.17	363.11
2022.01.28	EUR/HUF	Forward	-18,900	43,967.87	364.10
2022.01.28	EUR/HUF	Forward	21,800	5,463.67	361.49
2022.01.28	USD/HUF	Forward	24,600	8,409.65	323.76
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-12,158,100	2,029,176.07	355.70
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-3,578,700	1,670,763.66	356.00
2022.02.01	USD/HUF	Forward	-2,687,646	498,474.48	315.90
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-2,305,500	845,830.84	355.90
2022.02.01	USD/HUF	Forward	-875,600	31,072.16	315.75
2022.02.01	USD/HUF	Forward	-181,000	-20,723.66	315.60
2022.02.01	USD/HUF	Forward	181,000	-8,062.09	318.78
2022.02.01	USD/HUF	Forward	875,600	-108,192.66	318.86
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	2,305,500	-1,326,959.57	360.40
2022.02.01	USD/HUF	Forward	2,687,646	-1,632,944.88	319.35
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	3,578,700	-2,095,115.42	360.41
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	12,158,100	-7,598,221.74	360.45
2022.02.02	EUR/HUF	Forward	12,200	220.61	359.55

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

2022.02.03	EUR/HUF	Forward	17,500	-9,917.86	358.73
2022.02.04	USD/HUF	Forward	35,900	-19,279.40	312.78
2022.02.04	EUR/HUF	Forward	242,300	102,708.07	358.38
2022.02.07	USD/HUF	Forward	16,000	3,976.82	311.74
2022.02.07	EUR/HUF	Forward	230,100	39,015.31	357.13
2022.02.08	USD/HUF	Forward	-32,800	-13,753.55	312.47
2022.02.08	EUR/HUF	Forward	16,000	6,976.77	357.32
2022.02.09	USD/HUF	Forward	8,000	481.03	311.75
2022.02.09	EUR/HUF	Forward	85,800	6,114.62	357.09
2022.02.10	USD/HUF	Forward	18,700	62,190.19	311.64
2022.02.10	EUR/HUF	Forward	232,800	499,286.84	357.28
2022.02.11	USD/HUF	Forward	8,500	3,611.26	312.75
2022.02.11	EUR/HUF	Forward	42,500	-1,649.20	357.61
2022.02.11	USD/HUF	Forward	75,000	-3,738.15	313.23
2022.02.18	EUR/HUF	Forward	74,400	-10,097.34	360.21
2022.02.21	EUR/HUF	Forward	-27,300	2,439.02	359.84
2022.02.24	EUR/HUF	Forward	28,000	146,869.24	368.26
2022.02.24	USD/HUF	Forward	150,000	1,068,318.06	327.01
2022.02.25	USD/HUF	Forward	-14,800	-11,582.09	327.50
2022.02.28	EUR/HUF	Forward	-16,700	-297.25	373.42
2022.03.01	USD/HUF	Forward	-10,000	-61,588.02	333.00
2022.03.01	EUR/HUF	Forward	-8,300	-37,518.18	374.64
2022.03.02	EUR/HUF	Forward	-273,500	357,059.03	385.65
2022.03.02	EUR/HUF	Forward	-85,000	-17,831.29	384.12
2022.03.02	USD/HUF	Forward	-74,800	-43,517.28	345.33
2022.03.02	USD/HUF	Forward	-58,000	79,418.67	347.30
2022.03.03	EUR/HUF	Forward	-27,800	-1,840.91	382.40
2022.03.03	USD/HUF	Forward	-12,000	-4,188.59	344.05
2022.03.04	EUR/HUF	Forward	-37,800	-45,556.00	388.70
2022.03.04	USD/HUF	Forward	-6,000	-5,655.07	355.60
2022.03.08	EUR/HUF	Forward	-63,900	-10,835.92	392.30
2022.03.10	EUR/HUF	Forward	1,200,000	408,289.30	383.70
2022.03.10	USD/HUF	Forward	1,250,000	570,163.00	346.65
2022.03.11	USD/HUF	Forward	95,800	94,344.79	349.40
2022.03.17	USD/HUF	Forward	56,000	15,293.95	337.90
2022.03.17	USD/HUF	Forward	64,700	-67,605.84	339.23
2022.03.17	EUR/HUF	Forward	230,600	-233,467.33	375.48
2022.03.18	USD/HUF	Forward	766,500	589,689.19	339.11
2022.03.21	EUR/HUF	Forward	83,800	35,815.01	376.95
2022.03.22	USD/HUF	Forward	514,000	-256,167.07	342.25
2022.03.24	USD/HUF	Forward	21,200	4,366.60	343.35
2022.03.24	EUR/HUF	Forward	200,000	110,762.75	377.45
2022.03.25	EUR/HUF	Forward	9,600	1,136.04	377.75
2022.03.25	USD/HUF	Forward	9,600	6,667.94	342.20
2022.03.25	EUR/HUF	Forward	46,900	31,137.89	377.20
2022.03.31	EUR/HUF	Forward	24,700	28,574.11	370.75

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

2022.04.01	USD/HUF	Forward	21,500	-21,250.34	334.92
2022.04.01	EUR/HUF	Forward	50,700	-35,040.77	370.43
2022.04.08	EUR/HUF	Forward	-73,700	-180,089.34	376.80
2022.04.08	USD/HUF	Forward	-26,900	-53,885.96	346.65
2022.04.08	EUR/HUF	Forward	10,000	-8,377.15	380.10
2022.04.08	USD/HUF	Forward	31,800	-4,912.53	348.82
2022.04.13	EUR/HUF	Forward	39,800	15,684.83	379.30
2022.04.19	USD/HUF	Forward	-90,300	-45,241.79	345.75
2022.04.19	EUR/HUF	Forward	5,400	2,610.99	374.10
2022.04.20	USD/HUF	Forward	43,200	-13,366.23	343.64
2022.04.20	EUR/HUF	Forward	94,000	28,086.27	372.15
2022.04.21	EUR/HUF	Forward	33,700	9,651.60	372.50
2022.04.22	USD/HUF	Forward	10,900	13,899.79	343.15
2022.04.22	EUR/HUF	Forward	12,700	15,910.21	370.90
2022.04.22	USD/HUF	Forward	35,300	20,738.01	343.84
2022.04.22	EUR/HUF	Forward	85,200	34,554.31	371.75
2022.04.25	EUR/HUF	Forward	-150,400	-77,897.53	373.62
2022.04.28	EUR/HUF	Forward	79,200	-39,771.80	378.42
2022.04.29	EUR/HUF	Forward	-112,100	58,272.00	378.17
2022.04.29	USD/HUF	Forward	-34,500	64,891.29	359.06
2022.04.29	EUR/HUF	Forward	24,200	-12,579.68	378.17
2022.04.29	USD/HUF	Forward	119,000	-33,836.41	357.46
2022.05.03	USD/HUF	Forward	9,700	10,686.92	367.65
2022.05.04	USD/HUF	Forward	344,800	-277,834.52	365.55
2022.05.05	EUR/HUF	Forward	-144,800	77,122.73	379.06
2022.05.06	EUR/HUF	Forward	95,700	-17,648.18	387.06
2022.05.06	USD/HUF	Forward	451,600	-119,934.43	365.02
2022.05.09	USD/HUF	Forward	278,400	329,359.20	368.27
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-13,508,700	-2,875,544.96	378.70
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-4,751,446	-230,943.89	358.35
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-4,344,200	-924,733.13	378.70
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-2,323,000	666,803.86	379.20
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-1,843,100	-89,583.82	358.35
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-181,000	-99,281.29	357.85
2022.05.10	USD/HUF	Forward	181,000	84,193.00	362.16
2022.05.10	USD/HUF	Forward	1,843,100	-140,167.79	362.71
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	2,323,000	-729,193.39	385.43
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	4,344,200	602,737.85	384.97
2022.05.10	USD/HUF	Forward	4,751,446	-1,062,671.87	362.86
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	13,508,700	279,138.24	385.09
2022.05.11	EUR/HUF	Forward	29,700	-7,569.40	385.90
2022.05.11	USD/HUF	Forward	37,600	-17,005.04	363.73
2022.05.12	USD/HUF	Forward	-15,500	-44,236.19	367.60
2022.05.12	EUR/HUF	Forward	20,700	35,045.96	386.95
2022.05.13	EUR/HUF	Forward	-119,300	10,295.59	390.02
2022.05.13	USD/HUF	Forward	-56,000	73,649.64	374.30

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

2022.05.16	EUR/HUF	Forward	170,100	-17,943.13	390.56
2022.05.17	EUR/HUF	Forward	68,900	-112,505.58	394.97
2022.05.18	EUR/HUF	Forward	-68,800	-25,650.96	390.65
2022.05.18	USD/HUF	Forward	100,000	49,654.58	370.04
2022.05.19	EUR/HUF	Forward	35,300	22,611.92	390.86
2022.05.20	EUR/HUF	Forward	-69,800	42,509.49	390.65
2022.05.24	EUR/HUF	Forward	176,700	388,145.19	386.20
2022.05.24	USD/HUF	Forward	226,900	580,182.89	358.79
2022.05.26	USD/HUF	Forward	9,700	-8,558.00	372.50
2022.05.26	EUR/HUF	Forward	11,900	-17,493.50	400.00
2022.05.30	EUR/HUF	Forward	-91,100	-30,919.88	397.66
2022.05.31	EUR/HUF	Forward	-100,800	1,798.13	398.97
2022.06.02	USD/HUF	Forward	5,400	-9,039.23	374.00
2022.06.03	EUR/HUF	Forward	103,000	28,446.31	399.03
2022.06.03	USD/HUF	Forward	501,600	175,116.87	369.69
2022.06.10	EUR/HUF	Forward	-27,300	-71,874.75	400.34
2022.06.10	USD/HUF	Forward	37,700	213,496.55	375.68
2022.06.14	EUR/HUF	Forward	58,200	-15,395.30	402.57
2022.06.15	EUR/HUF	Forward	-510,000	-370,235.22	401.57
2022.06.16	USD/HUF	Forward	720,000	-246,330.04	382.65
2022.06.20	EUR/HUF	Forward	15,000	10,829.52	403.09
2022.06.21	EUR/HUF	Forward	-33,000	-20,872.55	399.31
2022.06.22	EUR/HUF	Forward	24,500	6,805.47	398.62
2022.06.22	USD/HUF	Forward	43,100	-3,312.36	378.69
2022.06.24	USD/HUF	Forward	39,500	-36,596.84	383.00
2022.06.27	USD/HUF	Forward	283,900	624,525.07	380.95
2022.06.30	EUR/HUF	Forward	-31,900	-85,512.76	396.80
2022.07.01	EUR/HUF	Forward	-44,100	-78,255.19	401.93
2022.07.01	USD/HUF	Forward	195,200	661,202.95	383.83
2022.07.04	USD/HUF	Forward	25,900	-52,944.23	387.05
2022.07.04	EUR/HUF	Forward	51,500	-79,911.08	404.17
2022.07.05	EUR/HUF	Forward	43,200	263,259.14	405.88
2022.07.06	EUR/HUF	Forward	96,600	645,563.63	410.75
2022.07.06	USD/HUF	Forward	261,000	2,423,007.82	399.48
2022.07.07	EUR/HUF	Forward	-36,900	325,055.47	417.44
2022.07.07	USD/HUF	Forward	8,000	-54,995.66	407.90
2022.07.08	EUR/HUF	Forward	6,100	-28,535.78	409.10
2022.07.11	USD/HUF	Forward	-46,900	-88,037.63	404.35
2022.07.12	USD/HUF	Forward	-50,100	118,635.04	411.87
2022.07.13	USD/HUF	Forward	-100,300	-107,933.72	409.89
2022.07.13	EUR/HUF	Forward	-4,200	-8,814.96	410.98
2022.07.14	USD/HUF	Forward	39,600	-59,754.62	412.40
2022.07.14	EUR/HUF	Forward	90,300	-137,072.56	413.80
2022.07.15	EUR/HUF	Forward	460,400	311,467.03	405.71
2022.07.18	USD/HUF	Forward	40,400	123,785.46	396.30
2022.07.18	EUR/HUF	Forward	392,300	944,388.44	402.67

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

2022.07.19	EUR/HUF	Forward	20,000	13,037.04	400.25
2022.07.20	EUR/HUF	Forward	-8,700	-7,718.15	397.96
2022.07.22	USD/HUF	Forward	8,500	9,207.50	390.90
2022.07.22	EUR/HUF	Forward	8,800	-2,228.63	398.50
2022.07.25	USD/HUF	Forward	76,600	-109,065.15	389.71
2022.07.25	EUR/HUF	Forward	161,500	-45,605.36	397.47
2022.07.27	EUR/HUF	Forward	-7,300	-9,951.27	403.45
2022.07.27	USD/HUF	Forward	-5,300	-6,452.98	397.75
2022.08.01	USD/HUF	Forward	33,700	-35,494.45	401.25
2022.08.02	EUR/HUF	Forward	8,200	-10,269.04	408.35
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-14,323,600	-7,122,131.51	395.60
2022.08.03	USD/HUF	Forward	-8,120,946	-8,650,555.85	387.70
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-4,516,500	-3,509,984.29	395.32
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-2,323,000	516,994.13	396.32
2022.08.03	USD/HUF	Forward	-1,944,600	-127,398.50	388.70
2022.08.03	USD/HUF	Forward	-181,000	-37,190.44	388.56
2022.08.03	USD/HUF	Forward	10,246,546	-953,092.62	395.24
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	21,163,100	9,345,044.67	404.20
2022.08.04	USD/HUF	Forward	12,400	22,416.89	393.16
2022.08.08	USD/HUF	Forward	-13,400	-24,327.30	389.11
2022.08.10	EUR/HUF	Forward	9,900	-12,269.93	405.00
2022.08.12	EUR/HUF	Forward	36,500	-26,273.47	400.95
2022.08.16	USD/HUF	Forward	14,100	32,503.97	401.04
2022.08.16	EUR/HUF	Forward	58,200	105,643.08	408.65
2022.08.17	EUR/HUF	Forward	24,000	-99,306.01	413.88
2022.08.17	USD/HUF	Forward	29,400	-123,158.70	405.77
2022.08.23	EUR/HUF	Forward	12,400	16,844.49	415.34
2022.08.26	EUR/HUF	Forward	51,300	-124,296.85	416.65
2022.08.29	EUR/HUF	Forward	74,900	-140,375.72	417.80
2022.08.29	USD/HUF	Forward	84,600	-117,671.72	418.75
2022.08.31	EUR/HUF	Forward	111,400	135,261.51	408.97
2022.09.01	EUR/HUF	Forward	30,900	-11,264.65	406.20
2022.09.02	USD/HUF	Forward	-137,900	287,651.58	405.64
2022.09.02	EUR/HUF	Forward	17,000	-58,021.50	406.87
2022.09.05	EUR/HUF	Forward	49,500	98,869.44	406.13
2022.09.06	EUR/HUF	Forward	15,800	2,007.24	407.52
2022.09.06	USD/HUF	Forward	115,300	97,638.00	407.59
2022.09.07	USD/HUF	Forward	-136,700	225,691.74	410.12
2022.09.07	EUR/HUF	Forward	201,700	-242,925.17	406.86
2022.09.09	EUR/HUF	Forward	-114,600	-262,737.83	398.51
2022.09.09	USD/HUF	Forward	32,800	136,853.59	393.90
2022.09.12	EUR/HUF	Forward	5,000	-4,511.39	399.35
2022.09.13	EUR/HUF	Forward	-7,200	360.37	399.85
2022.09.13	USD/HUF	Forward	31,700	143,103.47	393.55
2022.09.14	EUR/HUF	Forward	-5,600	-5,874.71	404.30
2022.09.19	EUR/HUF	Forward	-137,800	424,128.37	406.90

2022.09.20	USD/HUF	Forward	-28,100	-33,516.90	399.39
2022.09.21	EUR/HUF	Forward	9,800	-3,964.03	406.14
2022.09.22	EUR/HUF	Forward	13,400	-4,158.94	408.85
2022.09.23	EUR/HUF	Forward	47,300	-4,559.49	408.59
2022.10.03	EUR/HUF	Forward	-10,200	-34,439.55	422.55
2022.10.04	EUR/HUF	Forward	-11,800	3,785.40	418.85
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	-21,653,100	-9,322,847.98	429.50
2022.10.12	USD/HUF	Forward	-10,284,446	-6,374,439.51	442.40
2022.10.12	USD/HUF	Forward	10,284,446	3,911,414.27	453.02
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	21,653,100	2,839,933.68	443.37
2022.10.13	EUR/HUF	Forward	-7,300	5,593.18	447.16
2022.10.20	EUR/HUF	Forward	-26,600	-41,422.74	424.68
2022.10.24	EUR/HUF	Forward	-38,100	-109,877.01	423.71
2022.10.25	EUR/HUF	Forward	-128,400	152,830.21	427.30
2022.11.02	EUR/HUF	Forward	-547,400	-1,031,926.78	416.85
2022.11.07	USD/HUF	Forward	-96,600	116,204.00	410.67
2022.11.08	USD/HUF	Forward	-97,000	55,169.96	408.03
2022.11.17	USD/HUF	Forward	-101,400	-364,906.19	399.73
2022.11.21	EUR/HUF	Forward	-45,100	-200,184.53	413.60
2022.11.24	EUR/HUF	Forward	-64,000	-332,470.85	416.00
2022.11.25	EUR/HUF	Forward	-98,000	-11,009.04	419.36
2022.11.28	EUR/HUF	Forward	109,900	100,797.59	414.25
2022.11.29	EUR/HUF	Forward	-100,700	-153,373.75	412.42
2022.12.05	EUR/HUF	Forward	-22,300	-11,820.81	414.68
2022.12.08	EUR/HUF	Forward	-59,700	-125,362.33	417.43
2022.12.09	EUR/HUF	Forward	94,300	-234,753.90	422.46
2022.12.14	USD/HUF	Forward	35,000	-85,674.28	388.64
2022.12.15	EUR/HUF	Forward	518,500	-540,020.64	423.78

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 ABAK a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt.

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFt-ban
	Összeg
2022-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	216,7
- ebből rögzített javadalmazás	144,3
- ebből változó és egyéb javadalmazás	72,4
Kedvezményezettek 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.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.

b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.

c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3. Kezelési szabályzatának 26. illetve a Kiemelt Befektetői Információk (KIID) „Kockázat/Nyereség profil” pontjai tartalmazzák.

Az Alapkezelő a törvényi megfelelés biztosításán túl kiemelten fontosnak tartja a kockázatok feltárását, értékelését és kezelését annak érdekében, hogy ez által értéket teremtsen mind ügyfelei, mind munkatársai, mind tulajdonosai számára.

Az alapok vonatkozásában az Alapkezelő az általa kezelt minden egyes alap esetében elvégzi az alapok kockázati profiljának meghatározását, és folyamatosan figyeli a piaci kockázatok alakulását. A befektetési alapok kockázati szintekhez rendelését a szintetikus kockázat-nyereség mutató (SRRI-mutató) alapján végzi el az Alapkezelő. Az alap likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a befektetési alap portfóliójának valamely pozíciója nem adható el, számolható fel vagy zárható le korlátozott költséggel megfelelően rövid időhatáron belül, és ezáltal sérül a befektetési alap azon képessége, hogy bármely időpontban megfeleljen a Kbtv. 107. § (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés nélkül történő mindenkorai értékesítésének biztosítottóságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

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

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

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.01.31	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.02.28	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.03.31	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.04.29	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.05.31	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.06.30	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.07.29	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.08.31	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.09.30	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.10.31	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.11.30	100.00
<i>Accorde Eklektika Alapok Alapja</i>	2022.12.30	100.00

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Budapest, 2023. április 24.

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:1111-677.

Accorde Eklektika Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2022. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2023. április 24.

Nyilvántartási száma:1111-677

Accorde Eklektika Alapok Alapja

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	9,909,402	0	16,049,417
I.	Követelések	16,527	0	4,948
1.	Követelések	16,527	0	4,948
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztárakra szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	9,826,737	0	14,373,364
1.	Értékpapírok	9,740,958	0	13,658,490
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	85,779	0	714,874
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	85,779	0	714,874
III.	Pénzeszközök	66,138	0	1,671,105
1.	Pénzeszközök	66,138	0	1,671,105
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	1,612
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	1,612
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	148,451	0	-1,658,230
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		10,057,853	0	14,392,799

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

Accorde Eklektika Alapok Alapja

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	10,015,900	0	14,388,057
I.	Induló tőke	8,656,505	0	12,037,327
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9,015,989	0	15,320,917
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-359,484	0	-3,283,590
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1,359,395	0	2,350,730
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	876,521	0	950,693
2.	Értékelési különbözet tartaléka	234,230	0	-943,356
3.	Előző év(ek) eredménye	181,420	0	248,644
4.	Tárgyévi eredmény	67,224	0	2,094,749
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	40,420	0	2,427
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	40,420	0	2,427
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	1,533	0	2,315
FORRÁSOK ÖSSZESEN		10,057,853	0	14,392,799

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

Accorde Eklektika Alapok Alapja

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	174,301	0	2,810,944
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	103,044	0	704,653
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>71,257</i>	<i>0</i>	<i>2,106,291</i>
III.	Egyéb bevételek	25	0	0
IV.	Működési költségek	2,945	0	6,542
V.	Egyéb ráfordítások	1,113	0	5,000
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	67,224	0	2,094,749

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-677

Accorde Eklektika Alapok Alapja

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	-8,594,160	-1,850,028
1.	Tárgyévi eredmény	67,224	2,094,749
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	55,056	629,094
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	-8,754,478	-4,535,048
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	37,138	-37,993
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-1,612
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	900	782
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	8,533,352	3,454,995
20.	Befektetési jegy kibocsátás	8,106,821	7,285,509
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	426,531	-3,830,514
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	-60,808	1,604,967

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Nyilvántartási száma:1111-677.

Accorde Eklektika Alapok Alapja

alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

alap címe

**Kiegészítő Melléklet a 2022. évi
éves beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Eklektika Alapok Alapja

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

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

Felügyeleti engedély kelte: 2016. március 2.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-677

Az Alap indulásának dátuma: 2016. március 7.

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

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

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja A Sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja B Sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Eklektika Alapok Alapja C Sorozat	Erste Befektetési 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 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 2023. 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 értékkülönbözetből 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 rendeltén 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 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 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 Eklektika Alapok Alapja A sorozat	2,206,010,681	2,206,010,681	1,798,559,674	1.226543	HUF
Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	8,466,615,629	21,153,318	19,833,662	1.066536	EUR
Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	3,715,430,293	9,889,880	8,248,924	1.198930	USD
	14,388,056,603				

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	214,837,182		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	214,837,182		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	30,663,860		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	2,544,517,894		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	20,925,467		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		4,600,344	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		4,600,344	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		1,432,926	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		680,023,571	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		18,596,458	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	2,810,944,403	704,653,299	2,106,291,104

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1	5,000,464	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	1	5,000,464	-5,000,463

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	4,771,558	4,348,081
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	569,909
Könyvvizsgálói díj	617,934	254,318
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	117,318	117,318
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	275,306	275,306
Hatósági díjak	0	0
Összesen	6,542,028	5,564,932

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

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

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

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

Ft-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat		2,799,395,149	3,227,722,335	395,467,621	3,623,189,956
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy		3,362,322,668	3,370,173,396	210,202,622	3,580,376,018
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF		2,770,011,782	3,376,844,133	201,362,907	3,578,207,040
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF		3,314,529,022	3,683,750,206	-92,159,703	3,591,590,503
Befektetési jegy összesen		12,246,258,621	13,658,490,070	714,873,447	14,373,363,517
MINDÖSSZESEN		12,246,258,621	13,658,490,070	714,873,447	14,373,363,517

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	USD	35,000	388.64	-413,455	0	-561,770
USD/HUF	HUF	40,532,622	399.73	2,315,130	0	2,751,496
USD/HUF	HUF	39,578,910	408.03	3,014,592	0	3,436,801
USD/HUF	HUF	39,670,722	410.67	3,255,544	0	3,677,526
EUR/HUF	HUF	41,530,694	412.42	1,079,556	0	1,228,873
EUR/HUF	HUF	18,653,360	413.60	536,371	0	603,561
EUR/HUF	EUR	109,900	414.25	-1,378,008	0	-1,542,161
EUR/HUF	HUF	9,247,364	414.68	289,141	0	322,507
EUR/HUF	HUF	26,624,000	416.00	913,759	0	1,010,018
EUR/HUF	HUF	228,183,690	416.85	8,277,793	0	9,103,869
EUR/HUF	HUF	24,920,571	417.43	937,188	0	1,027,486
EUR/HUF	HUF	41,097,280	419.36	1,726,355	0	1,875,706
EUR/HUF	EUR	94,300	422.46	-1,951,626	0	-2,097,073
EUR/HUF	HUF	16,143,427	423.71	835,909	0	894,957
EUR/HUF	EUR	518,500	423.78	-4,554,076	0	0
EUR/HUF	HUF	11,296,488	424.68	609,184	0	650,562
EUR/HUF	HUF	54,865,320	427.30	3,274,816	0	3,476,547
EUR/HUF	EUR	21,653,100	443.37	-897,984,679	0	-934,069,729
EUR/HUF	HUF	3,264,268	447.16	330,230	0	342,560
USD/HUF	USD	10,284,446	453.02	-779,343,402	0	-826,854,723
Forward és futures ügyletek összesen			-1,658,229,678	0	0	-1,734,722,987

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-1,658,229,678	0	0	-1,734,722,987

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Eklektika Alapok Alapja
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2022.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Eklektika Alapok Alapja A sorozat	2,206,010,681	2,206,010,681	1,798,559,674	1.226543	HUF
Accorde Eklektika Alapok Alapja B sorozat	8,466,615,629	21,153,318	19,833,662	1.066536	EUR
Accorde Eklektika Alapok Alapja C sorozat	3,715,430,293	9,889,880	8,248,924	1.198930	USD
	14,388,056,603				

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):	2,427,364 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	2,427,364 Ft		51.18%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	2,315,025 Ft		
	Könyvvizsgálat	363,616 Ft		7.67%
	Könyvelés	190,003 Ft		4.01%
	Alapkezelői díj	0 Ft		
	Letétkezelői díj	423,477 Ft		8.93%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	1,313,050 Ft		27.69%
	Befektetési alapok különadója	24,879 Ft		0.52%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	4,742,389 Ft		100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1,671,104,488 Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	138,299,107 Ft		0.96%
	Devizabetétszámla - USD	1,393,372 Ft		0.01%
	Devizabetétszámla - GBP	0 Ft		

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

	Devizabetétszámla - EUR		8,988,955 Ft	0.06%
	Devizabetétszámla - CHF		0 Ft	
	Devizabetétszámla - CAD		0 Ft	
	Devizabetétszámla - CZK		0 Ft	
	Devizabetétszámla - PLN		0 Ft	
	Devizabetétszámla - RON		0 Ft	
	Devizabetétszámla - TRY		0 Ft	
	Devizabetétszámla - HRK		0 Ft	
	Devizabetétszámla - RUB		0 Ft	
	SAXO számla - USD		0 Ft	
	SAXO számla - EUR		0 Ft	
	OTP Margin számla HUF		697,908,053 Ft	4.85%
	Concorde Margin EUR		824,515,000 Ft	5.73%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		0 Ft	
	USD bank értékkülönbözete		0 Ft	
	GBP bank értékkülönbözete		0 Ft	
	EUR bank értékkülönbözete		0 Ft	
	CHF bank értékkülönbözete		0 Ft	
	CZK bank értékkülönbözete		0 Ft	
	PLN bank értékkülönbözete		0 Ft	
	RON bank értékkülönbözete		0 Ft	
	HRK bank értékkülönbözete		0 Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):		4,948,407 Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés		0 Ft	
	Erste váltózó letét - HUF		0 Ft	
	Erste váltózó letét - USD		0 Ft	
	Erste váltózó letét - GBP		0 Ft	
	Erste váltózó letét - EUR		0 Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből		4,948,407 Ft	0.03%
	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		-1,658,229,693 Ft	-11.52%
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):	12,246,258,621	14,373,363,517 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	

Accorde Eklektika Alapok Alapja 2022.

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):	12,246,258,621	14,373,363,517 Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	12,246,258,621	14,373,363,517 Ft	
	Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	2,799,395,149	3,623,189,956 Ft	25.17%
	Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	3,362,322,668	3,580,376,018 Ft	24.88%
	Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	2,770,011,782	3,578,207,040 Ft	24.86%
	Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	3,314,529,022	3,591,590,503 Ft	24.95%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	0	0 Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0 Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	1,612,187 Ft	
	AIEH		1,612,187 Ft	0.01%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	12,246,258,621	14,392,798,906 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Eklektika Alapok Alapja 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 makacson 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 csökkenti 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 terítéken 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 Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt Accorde Abacus Alap, Accorde Prizma Alap, Accorde Sharp Származtatott Részalap, Accorde Omega Származtatott Részalap), vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

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

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

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

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

Benchmark (Referenciahozam)

A referenciahozam 100%-ban az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet a Raiffeisen Bank Zrt. látja el.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2023. április 24.

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.