

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Forza Alapok Alapja

Éves jelentés

2022

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	7
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	8
IV. Befektetési alap összetétele.....	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	15
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	15
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	16
XI. Tőkeáttétel	16
XII. 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	34

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Forza Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2022.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Forza Alapok Alapja** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-678) 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért.

Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

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

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

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	2021.12.31		2022.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Forza AA Raiffeisen EUR	929,866	0.07%	13,601,756	0.60%
Accorde Forza AA Raiffeisen HUF	46,988,604	3.41%	358,622,146	15.74%
Accorde Forza AA Raiffeisen USD	1,307,152	0.09%	9,845,436	0.43%
Accorde Forza OTP Margin HUF	0	0.00%	61,091,255	2.68%
<i>Deviza összesen</i>	<i>49,225,622</i>	<i>3.58%</i>	<i>443,160,593</i>	<i>19.46%</i>
Banki egyenlegek összesen	49,225,622	3.58%	443,160,593	19.46%
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	133,349,330	9.69%	248,058,783	10.89%
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	0	0.00%	248,871,368	10.93%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	134,158,862	9.75%	221,175,777	9.71%
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	134,068,772	9.74%	0	0.00%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	135,005,615	9.81%	227,040,976	9.97%
Accorde Techno Részalap Bef.jegy	132,640,937	9.64%	0	0.00%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	128,436,761	9.33%	215,469,939	9.46%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	129,850,602	9.43%	216,020,192	9.48%
OTP EMDA Származtatott Alap	129,993,858	9.44%	253,288,056	11.12%
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	128,743,577	9.35%	225,278,754	9.89%
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	128,102,674	9.31%	189,449,094	8.32%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,314,350,988</i>	<i>95.49%</i>	<i>2,044,652,939</i>	<i>89.77%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	1,314,350,988	95.49%	2,044,652,939	89.77%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Forza Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	10,000,000	0.73%	0	0.00%
Accorde Forza Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	0	0.00%	3,958,280	0.17%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	4,000,000	0.29%	0	0.00%
EURO	3,690,000	0.27%	0	0.00%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	4,000,000	0.29%	0	0.00%
OTP EMDA Származtatott Alap	4,000,000	0.29%	0	0.00%
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	4,000,000	0.29%	0	0.00%

Accorde Forza Alapok alapja 2022.

Pénz úton lévő	1	0.00%	0	0.00%
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	4,000,000	0.29%	0	0.00%
Követelések összesen	33,690,001	2.45%	3,958,280	0.17%
Egyéb eszközök				
Bank kamat	0	0.00%	3,218,927	0.14%
Határidős	23,198,020	1.69%	-216,456,738	-9.50%
Határidős összesen	23,198,020	1.69%	-216,456,738	-9.50%
Egyéb eszközök összesen	23,198,020	1.69%	-213,237,811	-9.36%
Eszközök összesen				
	1,420,464,631	103.20%	2,278,534,001	100.04%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Felügyeleti díj	-100,241	-0.01%	-186,474	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.01%	-189,978	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-334,912	-0.02%	-363,566	-0.02%
Különadó	-9,168	0.00%	-13,656	0.00%
Letétkezelői díj	-39,123	0.00%	-63,998	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-675,510</i>	<i>-0.05%</i>	<i>-817,672</i>	<i>-0.04%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	-3,999,999	-0.29%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	-3,999,999	-0.29%	0	0.00%
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	-3,999,999	-0.29%	0	0.00%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	-3,999,999	-0.29%	0	0.00%
Accorde Techno Részalap Bef.jegy	-3,689,978	-0.27%	0	0.00%
Concorde fedezeti HUF	-20,000,000	-1.45%	0	0.00%
MAGYAR FORINT	-3,703,500	-0.27%	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-44,068,984	-3.20%	-817,672	-0.04%
Nettó eszközérték				
	1,376,395,647	100.00%	2,277,716,329	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 Forza Alapok Alapja A sorozat	281,596,434	270,431,517
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	2,163,524	3,701,834*
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	487,776	853,231

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
Accorde Forza Alap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2022.12.31): 3,701,834
Accorde Forza Alap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2022.12.31): 3,692,525
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 Forza Alapok Alapja A sorozat	1.144597	1.217178
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	1.084450	1.060312
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	1.185354	1.177792

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

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	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	1,314,350,988	100.00	2,044,652,939	100.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	1,314,350,988	100.00	2,044,652,939	100.00

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem,

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	15,366,647		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részesvények	0		
Befektetési jegyek	15,366,647		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	10,011,901		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	309,400,798		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	12,665,291		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		54,431,532	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részesvények		0	
Befektetési jegyek		54,431,532	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		6,420	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		64,086,588	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4,194,102	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	347,444,637	122,718,642	224,725,995

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	8,444	720,871
Értékvesztések (AIH)	0	0
Céltartalék képzés	0	0
Összesen	8,444	720,871

Ft-ban

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	663,863	599,865
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	67,318	67,318
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	102,814	102,814
Hatósági díjak	0	0
Összesen	2,211,841	1,594,224

Ft-ban

f) Nettó jövedelem

ezer Ft-ban	
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY
	221,802

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2022.01.31	334,995,988	1.160050	288,777,149
2022.02.28	361,974,830	1.152349	314,118,970
2022.03.31	368,654,709	1.170922	314,841,407
2022.04.29	374,612,186	1.168984	320,459,542
2022.05.31	367,623,698	1.168229	314,684,588
2022.06.30	346,374,149	1.156880	299,403,718
2022.07.29	374,606,086	1.148791	326,087,326
2022.08.31	371,567,566	1.163289	319,411,263
2022.09.30	388,242,686	1.156898	335,589,321
2022.10.31	340,320,425	1.160064	293,363,392
2022.11.30	363,962,214	1.215852	299,347,528
2022.12.30	329,163,393	1.217178	270,431,517

Az Alap "B" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2022.01.31	2,695,064.92	1.096124	2,458,723
2022.02.28	2,885,891.14	1.085651	2,658,213
2022.03.31	3,021,213.12	1.099248	2,748,436
2022.04.29	3,124,242.48	1.092380	2,860,033
2022.05.31	3,235,080.25	1.085280	2,980,871
2022.06.30	3,249,526.73	1.069001	3,039,780
2022.07.29	3,169,704.05	1.055314	3,003,566
2022.08.31	3,251,937.31	1.057608	3,074,805
2022.09.30	3,218,241.76	1.042321	3,087,572
2022.10.31	3,218,705.09	1.045572	3,094,766
2022.11.30	3,313,318.14	1.071961	3,090,893
2022.12.30	3,925,100.16	1.060312	3,701,834

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	630,937.22	1.199468	526,014
2022.02.28	624,485.29	1.187203	526,014
2022.03.31	633,567.99	1.204470	526,014
2022.04.29	630,043.16	1.197769	526,014
2022.05.31	938,804.33	1.188951	789,607
2022.06.30	925,778.29	1.172455	789,607
2022.07.29	924,259.06	1.159646	797,018
2022.08.31	969,168.56	1.162690	833,557
2022.09.30	930,042.63	1.147907	810,207
2022.10.31	957,731.36	1.162840	832,828
2022.11.30	990,240.50	1.189010	832,828
2022.12.30	1,004,928.68	1.177792	853,231

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- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
ETF összesen		0	0	0	0

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

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

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

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

					Ft-ban
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat		191,658,335	221,243,592	26,815,191	248,058,783
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy		233,714,514	234,023,964	14,847,404	248,871,368
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF		171,219,692	204,085,828	17,089,949	221,175,777
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF		209,526,644	229,791,662	-2,750,686	227,040,976
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy		86,501,804	216,765,379	-1,295,440	215,469,939
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap		81,454,165	203,932,460	12,087,732	216,020,192
OTP EMDA Származtatott Alap		40,854,876	208,068,144	45,219,912	253,288,056
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF		72,672,957	189,527,571	35,751,183	225,278,754
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF		135,591,868	193,416,159	-3,967,065	189,449,094
Befektetési jegy összesen		1,223,194,855	1,900,854,759	143,798,180	2,044,652,939
MINDÖSSZESEN		1,223,194,855	1,900,854,759	143,798,180	2,044,652,939

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

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Forza Alapok Alapja A sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (Ft.)	234,599,871	322,314,427	329,163,393
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.076866	1.144597	1.217178

Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (EUR)	1,220,881.43	2,346,232.54	3,925,100.16
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.036299	1.084450	1.060312

Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (USD)	372,135.41	578,187.39	1,004,929
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.130279	1.185354	1.177792

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-300,000	1,423,147.74	373.57
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-52,700	123,944.01	371.17
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-40,000	16,336.87	369.22
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-40,000	-230,033.69	363.04
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-38,200	49,866.35	370.12
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-20,600	-26,899.63	367.50
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-19,300	-157,925.24	360.60
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-9,300	29,565.57	372.00
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-7,500	4,782.37	369.45
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-6,400	-19,519.59	365.75
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-3,800	-52,509.46	310.84
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-3,200	-5,118.13	323.10
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-2,200	8,431.05	328.55
2022.01.03	USD/HUF	Forward	3,200	10,220.95	321.50
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	10,000	-18,934.22	370.71
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	12,000	80,252.26	362.10
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	14,900	19,753.53	367.48
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	15,900	-630.64	368.85
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	20,500	-17,975.32	369.69
2022.01.03	USD/HUF	Forward	23,500	-99,895.87	328.97
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	44,500	-19,505.28	369.25
2022.01.03	USD/HUF	Forward	58,400	239,498.04	320.59
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	70,000	18,153.12	368.55
2022.01.03	USD/HUF	Forward	99,000	-155,421.50	326.28
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	212,000	1,363,911.27	362.36

Accorde Forza Alapok alapja 2022.

2022.01.03	EUR/HUF	Forward	314,400	388,611.60	367.57
2022.01.03	USD/HUF	Forward	402,446	5,685,450.72	310.53
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	1,823,100	10,647,888.77	362.95
2022.01.07	USD/HUF	Forward	2,400	1,784.12	317.50
2022.01.07	EUR/HUF	Forward	8,900	999.09	360.14
2022.01.07	EUR/HUF	Forward	68,500	23,398.89	359.91
2022.01.12	EUR/HUF	Forward	72,000	431.34	356.84
2022.01.13	USD/HUF	Forward	24,500	-2,015.61	310.09
2022.01.13	EUR/HUF	Forward	25,000	10,074.54	355.36
2022.01.14	USD/HUF	Forward	5,800	1,417.79	312.36
2022.01.14	EUR/HUF	Forward	23,400	7,335.24	357.25
2022.01.18	EUR/HUF	Forward	125,000	28,729.12	357.02
2022.01.25	USD/HUF	Forward	3,800	2,237.92	318.99
2022.01.28	EUR/HUF	Forward	-8,200	19,076.01	364.10
2022.01.28	USD/HUF	Forward	-7,700	9,075.64	325.30
2022.01.28	EUR/HUF	Forward	21,700	5,438.60	361.49
2022.01.28	USD/HUF	Forward	24,500	8,375.47	323.76
2022.01.31	EUR/HUF	Forward	14,300	-244.93	362.58
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-2,567,600	428,530.15	355.70
2022.02.01	USD/HUF	Forward	-613,846	113,849.28	315.90
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-300,000	101,548.89	360.16
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-70,000	32,680.43	356.00
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-40,000	24,998.06	360.45
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-28,500	10,455.94	355.90
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	28,500	-16,403.53	360.40
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	40,000	-6,675.96	355.70
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	70,000	-40,980.83	360.41
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	300,000	-110,062.57	355.90
2022.02.01	USD/HUF	Forward	613,846	-372,957.11	319.35
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	2,567,600	-1,604,625.24	360.45
2022.02.03	EUR/HUF	Forward	17,500	-9,917.86	358.73
2022.02.04	USD/HUF	Forward	5,800	-3,114.78	312.78
2022.02.04	EUR/HUF	Forward	24,300	10,300.48	358.38
2022.02.07	EUR/HUF	Forward	141,000	23,907.69	357.13
2022.02.09	EUR/HUF	Forward	23,000	1,639.12	357.09
2022.02.11	EUR/HUF	Forward	16,200	-628.64	357.61
2022.02.18	EUR/HUF	Forward	49,500	1,609.75	360.04
2022.02.21	EUR/HUF	Forward	-11,400	1,018.49	359.84
2022.02.25	EUR/HUF	Forward	-44,400	-29,386.88	368.65
2022.02.25	USD/HUF	Forward	-6,600	-5,164.99	327.50
2022.03.01	EUR/HUF	Forward	-27,600	-124,759.24	374.64
2022.03.02	EUR/HUF	Forward	-48,000	62,664.84	385.65
2022.03.02	USD/HUF	Forward	-10,500	14,377.52	347.30
2022.03.04	EUR/HUF	Forward	12,200	-11,736.07	390.89
2022.03.17	EUR/HUF	Forward	-10,700	10,833.05	375.48
2022.03.18	EUR/HUF	Forward	40,000	18,270.60	375.93
2022.03.18	EUR/HUF	Forward	300,000	217,312.94	375.66
2022.03.21	EUR/HUF	Forward	83,800	35,815.01	376.95
2022.03.25	USD/HUF	Forward	10,800	7,501.44	342.20
2022.03.25	EUR/HUF	Forward	17,500	2,070.90	377.75
2022.03.25	EUR/HUF	Forward	45,000	29,876.44	377.20
2022.03.31	EUR/HUF	Forward	24,700	28,574.11	370.75
2022.04.01	EUR/HUF	Forward	14,700	-10,159.75	370.43
2022.04.01	EUR/HUF	Forward	49,000	-4,666.98	369.83

Accorde Forza Alapok alapja 2022.

2022.04.13	EUR/HUF	Forward	39,800	15,684.83	379.30
2022.04.21	EUR/HUF	Forward	33,700	9,651.60	372.50
2022.04.22	EUR/HUF	Forward	-15,100	-6,124.06	371.75
2022.04.29	EUR/HUF	Forward	-16,600	8,629.04	378.17
2022.05.06	EUR/HUF	Forward	-5,000	3,399.14	381.31
2022.05.06	EUR/HUF	Forward	13,200	-35,402.59	389.60
2022.05.09	USD/HUF	Forward	285,700	337,995.42	368.27
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-2,731,600	-581,465.18	378.70
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-624,346	-30,346.32	358.35
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-230,900	-49,150.79	378.70
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-144,500	41,477.90	379.20
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-5,800	-281.91	358.35
2022.05.10	USD/HUF	Forward	5,800	-441.09	362.71
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	144,500	-45,358.78	385.43
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	230,900	32,036.32	384.97
2022.05.10	USD/HUF	Forward	624,346	-139,636.43	362.86
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	2,731,600	56,444.66	385.09
2022.05.13	EUR/HUF	Forward	-61,500	5,307.45	390.02
2022.05.13	USD/HUF	Forward	-18,100	24,695.63	374.35
2022.05.16	EUR/HUF	Forward	169,900	-17,922.03	390.56
2022.05.20	EUR/HUF	Forward	5,900	187.44	390.00
2022.05.24	USD/HUF	Forward	28,900	73,897.25	358.79
2022.05.30	EUR/HUF	Forward	-38,600	-13,101.07	397.66
2022.06.14	EUR/HUF	Forward	50,000	-13,226.20	402.57
2022.06.20	EUR/HUF	Forward	15,000	10,829.52	403.09
2022.07.01	EUR/HUF	Forward	-38,700	-68,672.92	401.93
2022.07.22	USD/HUF	Forward	8,500	9,207.50	390.90
2022.08.01	USD/HUF	Forward	29,900	-31,492.11	401.25
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-2,796,800	-1,390,654.40	395.60
2022.08.03	USD/HUF	Forward	-929,346	-989,953.57	387.70
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-280,900	-218,300.58	395.32
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-144,500	32,159.13	396.32
2022.08.03	USD/HUF	Forward	-5,800	-379.98	388.70
2022.08.03	USD/HUF	Forward	935,146	-86,983.53	395.24
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	3,222,200	1,422,835.17	404.20
2022.08.04	USD/HUF	Forward	12,400	22,416.89	393.16
2022.08.17	EUR/HUF	Forward	12,400	-51,308.10	413.88
2022.08.23	EUR/HUF	Forward	12,500	16,980.33	415.34
2022.08.25	EUR/HUF	Forward	-14,500	17,133.97	414.85
2022.08.29	EUR/HUF	Forward	64,900	-121,633.97	417.80
2022.09.20	USD/HUF	Forward	-27,100	-30,441.48	399.46
2022.09.22	EUR/HUF	Forward	13,400	-4,158.94	408.85
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	-3,310,900	-1,425,524.17	429.50
2022.10.12	USD/HUF	Forward	-950,346	-589,037.38	442.40
2022.10.12	USD/HUF	Forward	950,346	361,438.78	453.02
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	3,310,900	434,244.35	443.37
2022.10.14	EUR/HUF	Forward	-111,900	-523,885.17	429.70
2022.11.17	USD/HUF	Forward	37,500	-134,770.18	407.10
2022.11.17	EUR/HUF	Forward	104,700	-341,409.42	422.95
2022.12.09	EUR/HUF	Forward	99,900	-248,694.74	422.46
2022.12.14	USD/HUF	Forward	24,000	-58,748.08	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
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.

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 mindenkori értékesítésének biztosítottságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszer működött, 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 kitettségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.01.31	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.02.28	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.03.31	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.04.29	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.05.31	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.06.30	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.07.29	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.08.31	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.09.30	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.10.31	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	2022.11.30	100.00
Accorde Forza Alapok Alapja	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:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2022. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2023. április 24.

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza 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	1,397,267	0	2,491,772
I.	Követelések	33,690	0	3,958
1.	Követelések	33,690	0	3,958
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb.	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	1,314,351	0	2,044,653
1.	Értékpapírok	1,308,927	0	1,900,855
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	5,424	0	143,798
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	5,424	0	143,798
III.	Pénzeszközök	49,226	0	443,161
1.	Pénzeszközök	49,226	0	443,161
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	3,219
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	3,219
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	23,198	0	-216,457
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,420,465	0	2,278,534

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza 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	1,376,396	0	2,277,716
I.	Induló tőke	1,099,617	0	1,881,351
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,277,684	0	2,123,439
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-178,067	0	-242,088
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	276,779	0	396,365
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	67,928	0	66,992
2.	Értékelési különbözet tartaléka	28,622	0	-72,658
3.	Előző év(ek) eredménye	122,371	0	180,229
4.	Tárgyévi eredmény	57,858	0	221,802
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	43,393	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	43,393	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	676	0	818
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,420,465	0	2,278,534

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza 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	104,969	0	347,445
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	44,871	0	122,719
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>60,098</i>	<i>0</i>	<i>224,726</i>
III.	Egyéb bevételek	2	0	9
IV.	Működési költségek	1,934	0	2,212
V.	Egyéb ráfordítások	308	0	721
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	57,858	0	221,802

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza 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	-501,075	-386,864
1.	Tárgyévi eredmény	57,858	221,802
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-18,231	138,374
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	-584,196	-700,570
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	43,393	-43,393
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-3,219
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	101	142
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	531,318	780,799
20.	Befektetési jegy kibocsátás	35,623	923,915
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	495,695	-143,116
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	30,243	393,935

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza 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 Forza Alapok Alapja

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

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

Felügyeleti engedély kelte: 2016. március 2.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-678

Az Alap indulásának dátuma: 2016. március 7.

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

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

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

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 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 értéktételből adódó értékkülönbözetek összegét.

A külföldi értékpapírok piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A mérleg fordulónapján fennálló – a mérlegkészítésig pénzügyileg nem rendezett – követeléseket a vevő, az adós egyedi minősítésével értékeltük a rendelkezésre álló információk alapján.

A három hónapon belüli lejáratú forintkövetelések, valamint a kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések piaci értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz rendelt értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 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 Forza Alapok Alapja A sorozat	329,163,393	329,163,393	270,431,517	1.217178	HUF
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	1,571,021,338	3,925,100	3,701,834	1.060312	EUR
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	377,531,606	1,004,929	853,231	1.177792	USD
	2,277,716,337				

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	15,366,647		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	15,366,647		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	10,011,901		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	309,400,798		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	12,665,291		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		54,431,532	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		54,431,532	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		6,420	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		64,086,588	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4,194,102	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	347,444,637	122,718,642	224,725,995

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8,444	720,871	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	8,444	720,871	-712,427

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	663,863	599,865
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	67,318	67,318
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	102,814	102,814
Hatósági díjak	0	0
Összesen	2,211,841	1,594,224

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

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

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

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

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

Accorde Forza Alapok alapja 2022.

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	191,658,335	221,243,592	26,815,191	248,058,783
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	233,714,514	234,023,964	14,847,404	248,871,368
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	171,219,692	204,085,828	17,089,949	221,175,777
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	209,526,644	229,791,662	-2,750,686	227,040,976
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	86,501,804	216,765,379	-1,295,440	215,469,939
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	81,454,165	203,932,460	12,087,732	216,020,192
OTP EMDA Származtatott Alap	40,854,876	208,068,144	45,219,912	253,288,056
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	72,672,957	189,527,571	35,751,183	225,278,754
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	135,591,868	193,416,159	-3,967,065	189,449,094
Befektetési jegy összesen	1,223,194,855	1,900,854,759	143,798,180	2,044,652,939
MINDÖSSZESEN	1,223,194,855	1,900,854,759	143,798,180	2,044,652,939

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözte

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítési
USD/HUF	USD	24,000	388.64	-283,512	0	-385,214
USD/HUF	USD	37,500	407.10	-1,130,784	0	-1,293,803
EUR/HUF	EUR	99,900	422.46	-2,067,523	0	-2,221,608
EUR/HUF	EUR	104,700	422.95	-2,217,837	0	-2,379,630
EUR/HUF	EUR	518,500	423.78	-4,554,076	0	
EUR/HUF	HUF	48,083,430	429.70	3,120,819	0	3,298,221
EUR/HUF	EUR	3,310,900	443.37	-137,307,705	0	-142,825,344
USD/HUF	USD	950,346	453.02	-72,016,119	0	-76,406,456
Forward és futures ügyletek összesen			-216,456,738	0	0	-222,213,834

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-216,456,738	0	0	-222,213,834

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözte

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

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

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Forza Alapok Alapja A sorozat	329,163,393	329,163,393	270,431,517	1.217178	HUF
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	1,571,021,338	3,925,100	3,701,834	1.060312	EUR
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	377,531,606	1,004,929	853,231	1.177792	USD
	2,277,716,337				

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):	0 Ft		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
	Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft		
	Közzétételi költség miatt	0 Ft		
	Reklám költség miatt	0 Ft		
	Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft		
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	817,747 Ft		
	Könyvvizsgálat	363,616 Ft		44.47%
	Könyvelés	190,003 Ft		23.23%
	Alapkezelői díj	0 Ft		
	Letétkezelői díj	63,998 Ft		7.83%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	186,474 Ft		22.80%

Accorde Forza Alapok alapja 2022.

	Befektetési alapok különadója	13,656	Ft	1.67%
	Határidős veszteség	0	Ft	
	Kötelezettségek összesen:	817,747	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	443,160,593	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	358,622,146	Ft	15.74%
	Devizabetétszámla - USD	9,845,436	Ft	0.43%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	13,601,756	Ft	0.60%
	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 HUF	61,091,255	Ft	2.68%
	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):	3,958,280	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	3,958,280	Ft	0.17%
	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	-216,456,715	Ft	-9.50%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft	
	Lekötött betétszámla	0	Ft	

Accorde Forza Alapok alapja 2022.

	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):	1,223,194,855	2,044,652,939	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.	Részcvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	1,223,194,855	2,044,652,939	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	1,223,194,855	2,044,652,939	Ft	
	Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	191,658,335	248,058,783	Ft	10.89%
	Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	233,714,514	248,871,368	Ft	10.92%
	Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	171,219,692	221,175,777	Ft	9.71%
	Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	209,526,644	227,040,976	Ft	9.96%
	Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	86,501,804	215,469,939	Ft	9.46%
	HOLD Columbus Globális Értékalapú Szám.Befektetési Alap	81,454,165	216,020,192	Ft	9.48%
	OTP EMDA Származtatott Alap	40,854,876	253,288,056	Ft	11.12%
	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	72,672,957	225,278,754	Ft	9.89%
	Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	135,591,868	189,449,094	Ft	8.31%
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	3,218,927	Ft	
	AIEH		3,218,927	Ft	0.14%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1,223,194,855	2,278,534,024	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Forza 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 bukkantak 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 makacsán 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 szállítója 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 Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt Accorde Abacus Alap, Accorde Prizma Alap, Accorde Omega Származtatott Részalap, Accorde Sharp Származtatott Részalap, Aegon Alfa Származtatott Befektetési alap, HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap, Superposition Származtatott Befektetési Alap, OTP EMDA Származtatott Alap, OTP SUPRA Származtatott Alap, Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap), vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek. A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

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

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

Benchmark (Referenciahozam)

Nincs.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 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.