

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény Alap

Éves jelentés

2022

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyongkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	7
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	7
IV. Befektetési alap összetétele.....	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	16
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	16
X. Fenntarthatósági nyilatkozat	17
Éves beszámoló.....	19
Mérleg.....	20
Eredménykimutatás.....	22
Cash Flow kimutatás.....	23
Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz	24
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	25
Az Alap főbb adatai	25
A számviteli politika fő vonásai	26
II. SPECIFIKUS RÉSZ	28
Üzleti jelentés	35

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Selection Részvény Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2022.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Selection Részvény Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-680) 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 megfeleltünk 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 lényegesen 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 lényegesen ellentmondás vagy lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen 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 lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen 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 lényegesen 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 SELECTION RÉSZVÉNYALAP éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	2021.12.31		2022.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Selection Alap SAXO USD 9721429	89,791,642	4.34%	125,909,124	4.45%
Accorde Selection Alap UniCredit EUR	57,225	0.00%	3,139,570	0.11%
Accorde Selection Alap UniCredit HUF	119,144,478	5.76%	253,003,958	8.94%
Accorde Selection Alap UniCredit USD	229,678,973	11.10%	419,580,986	14.82%
<i>Deviza összesen</i>	<i>438,672,318</i>	<i>21.20%</i>	<i>801,633,638</i>	<i>28.31%</i>
Banki egyenlegek összesen	438,672,318	21.20%	801,633,638	28.31%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
REPHUN 5.75 2023/11/22	0	0.00%	117,512,325	4.15%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>117,512,325</i>	<i>4.15%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	317,731,652	15.35%	370,108,666	13.07%
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	289,410,272	13.99%	382,652,621	13.52%
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	307,694,166	14.87%	418,244,543	14.77%
URTH-ISHARES MSCI WORLD ETF	220,375,386	10.65%	0	0.00%
VWRA LN - Vanguard FTSE ALL-World UCITS ETF	0	0.00%	400,272,013	14.14%
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	371,210,384	17.94%	373,200,512	13.18%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,506,421,860</i>	<i>72.80%</i>	<i>1,944,478,355</i>	<i>68.68%</i>
<i>Certifikált</i>				
<i>Certifikált összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<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	1,506,421,860	72.80%	2,061,990,680	72.83%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Selection Részvény Alap 'A' sorozat Bef. jegy	18,705,355	0.90%	0	0.00%
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy H sorozat HUF	0	0.00%	5,924,999	0.21%
USA DOLLÁR	271,932	0.01%	0	0.00%
<i>Értékpapír kölcsön</i>				
<i>Értékpapír kölcsön</i>	<i>86,758,128</i>	<i>4.19%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Követelések összesen	105,735,415	5.11%	5,924,999	0.21%
Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>	<i>541,086</i>	<i>0.03%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Határidős</i>	<i>28,424,111</i>	<i>1.37%</i>	<i>172,738,874</i>	<i>6.10%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>28,424,111</i>	<i>1.37%</i>	<i>172,738,874</i>	<i>6.10%</i>
Egyéb eszközök összesen	28,965,197	1.40%	172,738,874	6.10%
Eszközök összesen	2,079,794,790	100.50%	3,042,288,190	107.46%

Accorde Selection Részvény Alap 2022

Kötelezettségek					
<i>Díjak</i>					
Alapkezelői díj 'A'	-6,949,645	-0.34%	-3,883,946	-0.14%	
Alapkezelői díj 'B'	-1,257,138	-0.06%	-2,011,924	-0.07%	
Alapkezelői díj 'C'	-1,160,034	-0.06%	-1,150,693	-0.04%	
Alapkezelői díj 'H'	0	0.00%	-6,662,658	-0.24%	
Felügyeleti díj	-163,921	-0.01%	-239,913	-0.01%	
Könyvelési díj	-192,066	-0.01%	-189,978	-0.01%	
Könyvvizsgálói díj	-336,303	-0.02%	-363,544	-0.01%	
Különadó	-232,260	-0.01%	-339,931	-0.01%	
Letétkezelői díj	-119,634	-0.01%	-171,030	-0.01%	
<i>Díjak összesen</i>	<i>-10,411,001</i>	<i>-0.50%</i>	<i>-15,013,617</i>	<i>-0.53%</i>	
<i>Köv/Köt</i>					
Accorde Selection OTP Margin HUF	0	0.00%	-182,688,750	-6.45%	
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	-13,205,052	-0.47%	
USA DOLLÁR	-33,834	0.00%	-219,991	-0.01%	
Kötelezettségek összesen	-10,444,835	-0.50%	-211,127,410	-7.46%	
Nettó eszközérték		2,069,349,955	100.00%	2,831,160,780	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2021.12.31	2022.12.31
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	1,201,619,181	592,508,072*
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	626,056	902,577
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	519,124	602,024
Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	0	1,531,165,060*

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2022.12.31):
592,508,072

Accorde Selection Részvény Alap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2022.12.31):
603,380,911

Accorde Selection Részvény Alap H sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2022.12.31):
1,531,165,060

Accorde Selection Részvény Alap H sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2022.12.31):
1,525,204,470

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	2022.12.31
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	1.309319	1.212096
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	1.220708	1.026199
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	1.265912	1.005962
Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	0.000000	0.989183

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,506,421,860	100.00	1,944,478,355	94.30
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	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	117,512,325	5.70
Értékpapírok összesen	1,506,421,860	100.00	2,061,990,680	100.00

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Ft-ban		
	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	38,736,243		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1,947,793		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	36,788,450		
Értékpapírok után kapott kamat	3,545,125		
Értékpapírok után kapott osztalék	15,818,864		
Bankoktól kapott kamat	16,553,653		
Értékpapír kölcsönzési díj	261,115		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	343,477,672		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	183,837,123		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	64,766,240		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	11,493		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		64,899,297	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		64,899,297	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		1,359,750	
Banki kamat		746,386	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		389,369,840	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		16,548,631	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		103,656,731	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	667,007,528	576,580,635	90,426,893

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	125,026	2,094,209	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	125,026	2,094,209	-1,969,182

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	49,245,036	35,535,807	
Letétkezelői díj	1,797,443	1,626,413	
Értékelési díj	0	0	
Könyvelési díj	759,912	569,905	
Könyvvizsgálói díj	616,521	252,931	
Sikerdíj	0	0	
Értékpapír adás-vétel költsége	1,964,526	1,964,526	
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	575,158	575,158	
Határidős kötés költség	558,381	558,381	
Bankköltség	152,223	152,223	
Hatósági díjak	0	0	
Összesen	55,669,200	41,235,344	

f) Nettó jövedelem

		ezer Ft-ban
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	32,789

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	1,669,438,710.00	1.221691	1,366,497,949
2022.02.28	1,726,141,760.00	1.228853	1,404,677,333
2022.03.31	1,775,987,539.00	1.265222	1,403,695,943
2022.04.29	1,803,837,917.00	1.253123	1,439,473,487
2022.05.31	1,860,093,072.00	1.275517	1,458,304,741
2022.06.30	1,784,026,016.00	1.211076	1,473,091,714
2022.07.29	1,448,656,378.00	1.324739	1,093,541,228
2022.08.31	862,991,410.00	1.312537	657,498,721
2022.09.30	809,630,739.00	1.270062	637,473,166
2022.10.31	783,169,443.57	1.275763	613,883,005
2022.11.30	787,866,064.00	1.295447	608,180,924
2022.12.30	718,176,715.00	1.212096	592,508,072

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	839,878.53	1.135732	739,504
2022.02.28	851,280.86	1.138347	747,822
2022.03.31	845,562.52	1.164557	726,081
2022.04.29	876,903.92	1.147678	764,068
2022.05.31	876,205.58	1.160739	754,869
2022.06.30	835,410.36	1.095133	762,839
2022.07.29	926,331.01	1.191931	777,168
2022.08.31	882,087.04	1.167528	755,517
2022.09.30	996,566.40	1.116228	892,798
2022.10.31	985,594.33	1.121080	879,147
2022.11.30	994,026.60	1.112828	893,244
2022.12.30	926,224.02	1.026199	902,577

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	665,820.14	1.165986	571,036
2022.02.28	808,847.39	1.139666	709,723
2022.03.31	831,472.56	1.168935	711,308
2022.04.29	777,511.60	1.085222	716,454
2022.05.31	633,948.28	1.076346	588,982
2022.06.30	583,644.78	0.990938	588,982
2022.07.29	614,288.57	1.045571	587,515
2022.08.31	582,107.36	1.008261	577,338
2022.09.30	533,089.23	0.923981	576,948
2022.10.31	553,714.20	0.959730	576,948
2022.11.30	593,213.75	1.026343	577,988
2022.12.30	605,613.42	1.005962	602,024

Accorde Selection Részvény Alap 2022

Az Alap "H" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma
2022.07.22	9,949,715.00	0.994971	10,000,000
2022.07.29	550,437,378.00	1.008133	545,996,662
2022.08.31	1,098,110,970.00	0.979821	1,120,726,084
2022.09.30	1,051,977,276.00	0.904994	1,162,413,091
2022.10.31	1,338,558,903.23	0.931356	1,437,215,515
2022.11.30	1,441,744,195.00	1.005570	1,433,758,564
2022.12.30	1,514,602,264.00	0.989183	1,531,165,060

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	USD	6,000	364,372,115	5,736,551	370,108,666
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	USD	12,000	364,194,440	18,458,181	382,652,621
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	18,000	430,694,120	-12,449,577	418,244,543
VWRA - Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	USD	11,000	402,269,666	-1,997,653	400,272,013
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	USD	10,000	323,865,395	49,335,117	373,200,512
ETF összesen		57,000	1,885,395,736	59,082,619	1,944,478,355

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
REPHUN 5.75 2023/11/22	USD	310,000	126,106,719	-8,594,394	117,512,325
Külföldi állampapír		310,000	126,106,719	-8,594,394	117,512,325

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

Accorde Selection Részvény Alap 2022

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

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	367,000	2,011,502,455	50,488,225	2,061,990,680

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

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	1,466,498,228	1,573,303,107	718,176,715
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.056076	1.309319	1.212096

Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	291,840.29	764,231.75	926,224.02
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.006020	1.220708	1.026199

Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31
Nettó eszközérték (USD)	701,123	657,165	605,613
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.035444	1.265912	1.005962

Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	0	0	1,514,602,264
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0	0	0.989183

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.01.03	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 futures	Határidős	1	568,391.85	1,200.10
2022.01.03	MSCI World Index - Mar 2022 futures	Határidős	1	80,967.50	9,740.00
2022.01.03	MSCI World Index - Mar 2022 futures	Határidős	1	-148,980.20	9,811.00
2022.01.03	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 futures	Határidős	3	908,455.35	1,216.50
2022.01.03	MSCI World Index - Mar 2022 futures	Határidős	10	8,598,748.50	9,499.50
2022.01.05	MSCI World Index - Mar 2022 futures	Határidős	1	-6,398.00	9,815.00
2022.01.19	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 futures	Határidős	1	-34,579.60	1,243.90

Accorde Selection Részvény Alap 2022

2022.01.25	MSCI World Index - Mar 2022 futures	Határidős	2	-178,869.60	8,982.00
2022.02.18	E-mini S&P 500 (Dollar) - Mar 2022 futures KICSI	Határidős	1	-818,705.25	4,395.75
2022.02.18	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 futures	Határidős	1	-189,594.90	1,235.40
2022.02.18	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2022 futures	Határidős	2	-388,591.20	1,235.70
2022.03.09	MSCI World Index - Jun 2022 futures	Határidős	4	164,572.80	8,702.00
2022.04.07	MSCI World Index - Jun 2022 futures	Határidős	1	-263,195.60	9,156.00
2022.05.20	Mini MSCI Emerging Markets Index - Jun 2022 futures	Határidős	6	-861,660.90	1,034.40
2022.06.14	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	5	-1,942,182.00	7,831.00
2022.06.27	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	3	-91,509.60	8,066.00
2022.07.06	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	1	-32,550.40	7,802.00
2022.07.07	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	1	51,836.20	7,921.00
2022.07.07	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	2	462,538.40	7,876.00
2022.07.20	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	6	1,001,736.60	8,042.00
2022.08.08	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	1	-73,199.40	8,493.00
2022.08.08	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	1	80,904.60	8,453.00
2022.08.11	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	1	110,658.20	8,576.00
2022.09.13	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	2	-2,460,818.60	8,370.00
2022.09.13	MSCI World Index - Sep 2022 futures	Határidős	10	-11,552,396.00	8,351.00
2022.09.14	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	1	-64,392.00	8,086.00
2022.09.14	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	7	-382,327.50	8,083.57
2022.09.26	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	3	-759,620.80	7,501.33
2022.09.27	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	2	249,788.30	7,388.50
2022.09.29	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	1	-78,251.40	7,404.00
2022.09.29	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	2	-86,946.00	7,396.00
2022.10.04	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	3	1,230,289.80	7,640.00
2022.10.14	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	1	-413,155.20	7,482.00
2022.10.14	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	2	-740,236.40	7,472.00
2022.10.17	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	5	21,187.00	7,487.00
2022.11.11	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	1	-66,818.50	8,177.00
2022.11.14	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022 futures KICSI	Határidős	1	-871,348.88	4,010.25
2022.12.02	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	1	-190,203.30	8,417.00
2022.12.14	MSCI World Index - Dec 2022 futures	Határidős	16	3,983,720.00	8,319.00
2022.12.15	MSCI World Index - Mar 2023 futures	Határidős	1	-508,020.10	8,308.00
2022.12.15	MSCI World Index - Mar 2023 futures	Határidős	15	-7,433,136.20	8,304.73
2022.12.22	MSCI World Index - Mar 2023 futures	Határidős	4	1,073,008.80	7,937.00

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-241,400	-2,565,844.48	314.04
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-167,100	-575,360.11	321.25
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-122,000	-141,069.87	367.65
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-106,000	-214,479.47	366.78
2022.01.03	USD/HUF	Forward	-49,300	-78,851.20	323.10
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-39,400	-128,806.36	365.53
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-33,700	-114,538.24	365.40
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-6,200	-4,635.65	368.06
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	3,900	-7,384.35	370.71
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	4,200	1,298.48	368.50
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	8,200	42,089.96	363.66
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	10,000	-18,336.23	370.65
2022.01.03	USD/HUF	Forward	11,400	-43,688.19	328.55
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	12,100	53,425.59	364.38
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	15,000	105,697.20	361.74
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	15,300	-606.85	368.85
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	17,300	-54,998.32	372.00
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	19,000	-14,008.97	369.55
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	19,800	-39,265.78	370.80
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	20,700	-1,852.55	368.90
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	22,000	29,824.07	367.45

Accorde Selection Részvény Alap 2022

2022.01.03	USD/HUF	Forward	22,600	-12,280.17	325.25
2022.01.03	USD/HUF	Forward	23,200	248,442.95	313.96
2022.01.03	USD/HUF	Forward	25,200	80,489.99	321.50
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	27,100	100,209.14	365.10
2022.01.03	USD/HUF	Forward	40,000	-157,278.48	328.65
2022.01.03	USD/HUF	Forward	42,000	489,952.11	313.00
2022.01.03	USD/HUF	Forward	97,400	1,044,002.75	313.95
2022.01.03	USD/HUF	Forward	100,000	1,389,801.05	310.76
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	114,200	274,321.67	366.40
2022.01.03	USD/HUF	Forward	171,100	2,417,170.55	310.53
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	174,000	979,836.59	363.16
2022.01.03	USD/HUF	Forward	575,600	8,120,165.25	310.55
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	584,900	3,416,131.94	362.95
2022.01.05	EUR/HUF	Forward	10,000	-11,227.27	363.94
2022.01.06	EUR/HUF	Forward	35,000	-20,038.14	362.67
2022.01.07	EUR/HUF	Forward	-20,800	-2,334.95	360.14
2022.01.07	USD/HUF	Forward	-13,900	-10,333.05	317.50
2022.01.07	EUR/HUF	Forward	28,000	9,564.51	359.91
2022.01.10	USD/HUF	Forward	-384,000	74,062.40	316.70
2022.01.11	EUR/HUF	Forward	3,600	1,029.85	357.87
2022.01.12	EUR/HUF	Forward	5,900	35.35	356.84
2022.01.14	EUR/HUF	Forward	-14,400	-5,232.49	357.20
2022.01.17	EUR/HUF	Forward	22,400	-2,872.11	356.56
2022.01.24	EUR/HUF	Forward	13,100	-4,408.61	359.30
2022.01.25	USD/HUF	Forward	-292,000	-352,846.02	318.37
2022.01.25	USD/HUF	Forward	-140,000	-155,185.18	318.47
2022.01.25	USD/HUF	Forward	244,600	129,388.68	319.05
2022.01.27	EUR/HUF	Forward	11,800	-10,219.73	363.98
2022.01.28	EUR/HUF	Forward	-29,900	69,557.63	364.10
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-492,000	82,114.36	355.70
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-288,200	134,550.00	356.00
2022.02.01	USD/HUF	Forward	-65,400	2,320.83	315.75
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-63,000	23,113.14	355.90
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	63,000	-36,260.44	360.40
2022.02.01	USD/HUF	Forward	65,400	-8,081.09	318.86
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	288,200	-168,723.91	360.41
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	492,000	-307,476.09	360.45
2022.02.11	USD/HUF	Forward	19,400	8,242.16	312.75
2022.02.11	EUR/HUF	Forward	21,500	-834.30	357.61
2022.02.23	EUR/HUF	Forward	-29,100	-1,272.95	360.08
2022.02.25	USD/HUF	Forward	-5,500	-4,304.16	327.50
2022.02.25	EUR/HUF	Forward	11,100	7,346.72	368.65
2022.03.01	EUR/HUF	Forward	-27,000	-122,047.08	374.64
2022.03.02	EUR/HUF	Forward	23,600	-30,810.21	385.65
2022.03.04	EUR/HUF	Forward	12,700	-12,217.06	390.89
2022.03.17	EUR/HUF	Forward	-8,500	8,605.69	375.48
2022.03.25	EUR/HUF	Forward	28,700	19,054.53	377.20
2022.04.01	EUR/HUF	Forward	-12,500	7,273.65	370.32
2022.04.01	USD/HUF	Forward	3,800	-3,755.87	334.92
2022.04.04	EUR/HUF	Forward	46,000	28,677.40	370.30
2022.04.08	EUR/HUF	Forward	11,900	27,421.66	376.94
2022.04.22	EUR/HUF	Forward	-22,200	-9,003.59	371.75
2022.04.29	USD/HUF	Forward	-5,000	9,404.54	359.06
2022.05.06	EUR/HUF	Forward	-17,200	36,610.70	382.76
2022.05.06	EUR/HUF	Forward	-5,000	3,349.18	381.30
2022.05.09	EUR/HUF	Forward	5,500	5,464.99	388.95
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-461,700	-98,280.30	378.70
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-334,400	-71,182.44	378.70
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-69,200	-3,363.46	358.35
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	-63,000	18,083.79	379.20
2022.05.10	USD/HUF	Forward	-8,900	39,699.23	362.86

Accorde Selection Részvény Alap 2022

2022.05.10	USD/HUF	Forward	8,900	37,506.88	358.35
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	63,000	-19,775.80	385.43
2022.05.10	USD/HUF	Forward	69,200	-5,262.66	362.71
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	334,400	46,396.47	384.97
2022.05.10	EUR/HUF	Forward	461,700	9,540.38	385.09
2022.05.13	EUR/HUF	Forward	-17,500	1,510.25	390.02
2022.05.13	USD/HUF	Forward	-6,000	7,891.03	374.30
2022.05.30	EUR/HUF	Forward	-15,000	-5,091.09	397.66
2022.06.07	USD/HUF	Forward	-9,200	26,892.00	370.55
2022.06.08	EUR/HUF	Forward	-19,800	-7,295.18	393.60
2022.06.27	EUR/HUF	Forward	30,000	16,143.44	405.90
2022.07.08	EUR/HUF	Forward	19,400	-99,803.04	409.57
2022.07.18	EUR/HUF	Forward	-7,300	-17,355.44	402.70
2022.07.25	USD/HUF	Forward	-1,186,062	-63,442.95	394.33
2022.07.25	EUR/HUF	Forward	46,300	-9,026.31	405.80
2022.07.28	USD/HUF	Forward	-320,000	334,056.00	433.86
2022.07.28	EUR/HUF	Forward	-2,800	-6,691.04	404.80
2022.08.01	USD/HUF	Forward	-60,000	-103,980.59	391.68
2022.08.01	USD/HUF	Forward	-2,900	-6,416.48	391.20
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-404,800	-201,278.93	395.60
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-383,800	-298,269.01	395.32
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-63,000	14,020.93	396.32
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	851,600	376,043.21	404.20
2022.08.05	USD/HUF	Forward	-260,000	-506,686.06	390.12
2022.08.08	USD/HUF	Forward	-5,000	-4,967.61	389.95
2022.08.09	USD/HUF	Forward	-99,200	117,953.91	392.80
2022.08.09	EUR/HUF	Forward	-2,100	-1,657.40	402.10
2022.08.12	USD/HUF	Forward	-25,000	9,939.00	387.13
2022.08.16	USD/HUF	Forward	-9,400	-22,038.75	401.00
2022.08.19	EUR/HUF	Forward	56,900	73,302.90	411.40
2022.08.26	USD/HUF	Forward	-1,245,000	3,139,736.09	416.06
2022.08.26	USD/HUF	Forward	350,000	-327,360.31	414.45
2022.08.30	EUR/HUF	Forward	-27,300	241,314.77	417.80
2022.08.31	USD/HUF	Forward	-25,400	-66,333.30	407.22
2022.09.02	EUR/HUF	Forward	-70,200	-80,407.00	402.25
2022.09.08	USD/HUF	Forward	-107,200	109,427.71	401.67
2022.09.12	USD/HUF	Forward	-8,600	7,376.00	391.04
2022.09.14	USD/HUF	Forward	-8,800	-4,301.71	404.42
2022.09.15	EUR/HUF	Forward	96,400	-63,792.55	409.30
2022.09.20	EUR/HUF	Forward	44,000	-266,245.26	407.70
2022.09.21	USD/HUF	Forward	-5,800	1,468.68	409.36
2022.09.22	USD/HUF	Forward	170,000	14,696.42	412.84
2022.09.27	EUR/HUF	Forward	15,000	7,060.72	408.89
2022.09.28	EUR/HUF	Forward	9,500	18,566.59	411.15
2022.09.28	USD/HUF	Forward	12,600	22,267.88	430.10
2022.09.29	EUR/HUF	Forward	-3,900	-8,281.10	419.26
2022.09.29	USD/HUF	Forward	250,000	367,194.93	434.20
2022.10.04	USD/HUF	Forward	15,700	225.02	423.60
2022.10.04	USD/HUF	Forward	21,000	6,580.57	423.30
2022.10.10	USD/HUF	Forward	-21,400	-74,011.00	447.33
2022.10.12	USD/HUF	Forward	-2,166,162	-991,194.70	452.94
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	-1,016,200	-437,529.87	429.50
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	1,016,200	133,280.71	443.37
2022.10.12	USD/HUF	Forward	2,166,162	1,342,616.94	442.40
2022.10.13	USD/HUF	Forward	7,200	-11,233.73	457.58
2022.10.18	USD/HUF	Forward	-555,700	-750,048.09	429.95
2022.10.20	USD/HUF	Forward	-23,900	-26,140.31	431.57
2022.10.20	EUR/HUF	Forward	-14,700	-22,891.52	424.68
2022.10.21	USD/HUF	Forward	-38,900	-210,521.30	428.92
2022.10.28	USD/HUF	Forward	-145,200	-167,464.59	422.31
2022.11.03	USD/HUF	Forward	31,600	62,521.14	425.45

Accorde Selection Részvény Alap 2022

2022.11.11	USD/HUF	Forward	-180,000	-589,714.96	394.50
2022.11.14	USD/HUF	Forward	-60,000	-131,297.10	397.73
2022.11.29	USD/HUF	Forward	-100,000	-66,285.87	397.18
2022.12.02	USD/HUF	Forward	-140,000	228,716.49	394.00
2022.12.15	USD/HUF	Forward	-100,000	-116,981.97	383.56
2022.12.30	USD/HUF	Forward	-100,000	88,376.62	377.64

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

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

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

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

- Accorde Abacus „C” sorozat,
- Accorde Bond Alap,
- Accorde Cuvée „C” sorozat,
- Accorde Selection „H” sorozat
- Accorde Trezor Euró Részalap,
- Accorde Trezor Forint Részalap

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Az ÁÉKBV-alapkezelő a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt..

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

adatok mFt-ban	
	Összeg
2022-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	216,7
- ebből rögzített javadalmazás	144,3
- ebből változó és egyéb javadalmazás	72,4
Kedvezményezetttek 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. 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: 1111-680.

Accorde Selection Részvény Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2022. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2023. április 24.

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: 2022. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	2,050,558	0	2,869,549
I.	Követelések	105,464	0	5,925
1.	Követelések	105,694	0	5,925
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztárcákra szóló követelések értékelési különbözet	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	-230	0	0
II.	Értékpapírok	1,506,422	0	2,061,990
1.	Értékpapírok	1,211,405	0	2,011,502
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	295,017	0	50,488
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	295,017	0	50,488
III.	Pénzeszközök	438,672	0	801,634
1.	Pénzeszközök	438,672	0	801,634
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	813	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	813	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	28,424	0	172,739
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		2,079,795	0	3,042,288

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Selection Részvény Alap 2022

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: **2022. december 31.**

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	2,069,350	0	2,831,160
I.	Induló tőke	1,571,934	0	2,651,065
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,034,048	0	3,976,301
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,462,114	0	-1,325,236
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	497,416	0	180,095
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	25,607	0	-224,517
2.	Értékelési különbözet tartaléka	323,212	0	223,226
3.	Előző év(ek) eredménye	-68,257	0	148,597
4.	Tárgyévi eredmény	216,854	0	32,789
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	195,894
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	195,894
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési külön	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	10,445	0	15,234
FORRÁSOK ÖSSZESEN		2,079,795	0	3,042,288

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: **2022. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	470,765	0	667,008
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	213,518	0	576,581
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>257,247</i>	<i>0</i>	<i>90,427</i>
III.	Egyéb bevételek	100	0	125
IV.	Működési költségek	39,053	0	55,669
V.	Egyéb ráfordítások	1,440	0	2,094
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	216,854	0	32,789

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: 2022. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2022
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	183,058	-466,045
1.	Tárgyévi eredmény	216,854	32,789
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	156,028	-244,301
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	-191,529	-456,028
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	195,894
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-258	813
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	1,963	4,789
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	-109,670	829,007
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,070,180	901,213
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-1,179,850	-72,206
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	73,388	362,962

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-680.

Accorde Selection Részvény Alap
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 Selection Részvény Alap

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

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

Felügyeleti engedély kelte: 2016. április 4.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-680

Az Alap indulásának dátuma: 2016. április 7.

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

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

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap H 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 vétellel. 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 értékülbözözetek 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 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://kozvetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2022. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	718,176,715	718,176,715	592,508,072	1.212096	HUF
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	370,721,165	926,224	902,577	1.026199	EUR
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	227,516,851	605,613	602,024	1.005962	USD
Accorde Selection Részvény Alap I sorozat	1,514,602,264	1,514,602,264	1,531,165,060	0.989183	HUF
	2,831,016,995				

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

A letétkezelő Nettó eszközértéket 2022.12.30-ára számolt, ezért a kimutatásukban pénzeszközként szereplő 801,490 eFt és a beszámolóban szereplő 801,634 eFt közötti elérés (144eFt) egy napi banki kamat összege.

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

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	38,736,243		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1,947,793		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	36,788,450		
Értékpapírok után kapott kamat	3,545,125		
Értékpapírok után kapott osztalék	15,818,864		
Bankoktól kapott kamat	16,553,653		
Értékpapír kölcsönzési díj	261,115		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	343,477,672		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	183,837,123		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	64,766,240		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	11,493		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		64,899,297	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		64,899,297	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		1,359,750	
Banki kamat		746,386	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		389,369,840	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		16,548,631	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		103,656,731	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	667,007,528	576,580,635	90,426,893

Accorde Selection Részvény Alap 2022

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Ft-ban	
	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	125,026	2,094,209
Értékvesztések (AIH)	0	0
Céltartalék képzés	0	0
Összesen	125,026	2,094,209

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	49,245,036	35,535,807
Letétkezelői díj	1,797,443	1,626,413
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	569,905
Könyvvizsgálói díj	616,521	252,931
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	1,964,526	1,964,526
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	575,158	575,158
Határidős kötés költség	558,381	558,381
Bankköltség	152,223	152,223
Hatósági díjak	0	0
Összesen	55,669,200	41,235,344

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

Megnevezés	deviza	Ft-ban			
		névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	USD	6,000	364,372,115	5,736,551	370,108,666
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	USD	12,000	364,194,440	18,458,181	382,652,621
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	18,000	430,694,120	-12,449,577	418,244,543
VWRA - Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	USD	11,000	402,269,666	-1,997,653	400,272,013
VWRD LN - Vanguard FTSE All World ETF	USD	10,000	323,865,395	49,335,117	373,200,512
ETF összesen		57,000	1,885,395,736	59,082,619	1,944,478,355

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

Accorde Selection Részvény Alap 2022

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
REPHUN 5.75 2023/11/22	USD	310,000	126,106,719	-8,594,394	117,512,325
Külföldi állampapír		310,000	126,106,719	-8,594,394	117,512,325

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	0
Külföldi részvény összesen		0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	367,000	2,011,502,455	50,488,225	2,061,990,680

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
MSCI World Index - Mar 2023 futures	USD	40	7,937	1,247,258	0	0
MSCI World Index - Mar 2023 futures	USD	150	8,305	-9,627,176	0	0
USD/HUF	HUF	37,764,000	377.64	88,377	0	0
USD/HUF	HUF	38,356,000	383.56	676,568	0	0
USD/HUF	HUF	55,160,000	394	2,399,393	0	0
USD/HUF	HUF	71,010,000	394.5	3,174,355	0	0
USD/HUF	HUF	39,718,000	397.18	2,029,806	0	0
USD/HUF	HUF	23,863,800	397.73	1,250,672	0	0
USD/HUF	HUF	61,319,412	422.31	6,572,681	0	0
EUR/HUF	HUF	6,242,796	424.68	336,654	0	0
USD/HUF	USD	31,600	425.45	-1,529,004	0	0
USD/HUF	HUF	16,684,988	428.92	2,016,338	0	0
USD/HUF	HUF	238,923,215	429.95	29,372,775	0	0
USD/HUF	HUF	10,314,523	431.57	1,301,757	0	0
USD/HUF	HUF	138,835,200	433.86	10,672,112	0	0
EUR/HUF	EUR	1,016,200	443.37	-42,143,251	0	0
USD/HUF	HUF	9,572,862	447.33	1,500,685	0	0
USD/HUF	HUF	981,141,616	452.94	163,977,102	0	0
USD/HUF	USD	7,200	457.58	-578,228	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			172,738,874	0	0	185,013,901

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
	0	0.00	0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			172,738,874	0	0	185,013,901

Accorde Selection Részvény Alap 2022

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

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

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	718,176,715	718,176,715	592,508,072	1,212096	HUF
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	370,721,165	926,224	902,577	1,026199	EUR
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	227,516,851	605,613	602,024	1,005962	USD
Accorde Selection Részvény Alap I sorozat	1,514,602,264	1,514,602,264	1,531,165,060	0,989183	HUF
	2,831,016,995				

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):	195,893,802	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	195,893,802	Ft	92.78%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
	jogcím2	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	15,233,690	Ft	
	Könyvvizsgálat	363,590	Ft	0.17%
	Könyvelés	190,007	Ft	0.09%
	Alapkezelői díj	13,709,229	Ft	6.49%
	Letétkezelői díj	171,030	Ft	0.08%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	0	Ft	
	Felügyeleti díj	239,913	Ft	0.11%
	Befektetési alapok különadója	339,931	Ft	0.16%
	Határidős veszteség	219,990	Ft	0.10%
	Kötelezettségek összesen:	211,127,492	Ft	100.00%

Accorde Selection Részvény Alap 2022

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	801,633,638	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	253,003,958	Ft	8.32%
	Devizabetétszámla - USD	419,580,986	Ft	13.79%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	3,139,570	Ft	0.10%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	125,909,124	Ft	4.14%
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	OTP Margin számla HUF	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO számla értékkülönbözete USD	0	Ft	
	SAXO számla értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	5,924,999	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	5,924,999	Ft	0.19%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	172,738,901	Ft	5.68%
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):	367,000	2,061,990,680	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	310,000	117,512,325	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):	310,000	117,512,325	Ft

Accorde Selection Részvény Alap 2022

	REPHUN 5.75 2023/11/22	310,000	117,512,325 Ft	3.86%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/4.7	ETF	57,000	1,944,478,355 Ft	
	ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	6,000	370,108,666 Ft	12.17%
	ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	12,000	382,652,621 Ft	12.58%
	ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	18,000	418,244,543 Ft	13.75%
	VWRA - Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	11,000	400,272,013 Ft	13.16%
	VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	10,000	373,200,512 Ft	12.27%
II/4.8	CFD (összesen)	0	0 Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft	
	AIEH		0 Ft	0.00%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	367,000	3,042,288,218 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény Alap Üzleti jelentés 2022

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

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

Az infláció melynek halálát oly sokan elhitték, ugyanakkor óriási erővel tért vissza 2022-ben, és bár egyszerűnek tűnik letörése mindez idáig makacsosan magasban 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 csökkenti a régió gázellátását, amivel bár úgy fest csak időlegesen komoly drágulást és egy mini-energiaváltságot is összehozott.

Magyar gazdasági környezet

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

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Globális bankválság

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

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

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

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő célja egy a globális gazdaságot jól leképező hatékony részvényportfólió összeállítása, amelyet közvetlenül vagy akár közvetett módon tőzsdén kereskedett kollektív befektetési formákba való befektetéssel előállíthat.

A tőzsdén kereskedett befektetési alap (ETF-ek) befektetések köre globális. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszereshető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

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. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatóak és visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

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

Referenciahozam (benchmark): Az Alap referenciahozammal nem rendelkezik.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2023. április 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.