

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Trezor Forint Részalap
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	7
IV. Befektetési alap összetétele.....	7
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	11
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	11
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	12
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	12
X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről	13
XI. Fenntarthatósági nyilatkozat	14
Éves beszámoló.....	16
Mérleg.....	17
Eredménykimutatás.....	19
Cash Flow kimutatás.....	20
Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz	21
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	22
Az Alap főbb adatai.....	22
A számviteli politika fő vonásai	23
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	25
Üzleti jelentés	31

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 Trezor Forint Részalap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2022.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Trezor Forint Részalap** (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-747-7) 2022. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli 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 számveteli 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 számveteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számveteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számveteli 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 számveteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli 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 számveteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli 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 számveteli 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 Trezor Forint Részalap éves jelentés a 2014.évi XVI. tv. 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2022.12.30	
<i>Deviza</i>		
Accorde Trezor Forint Részalap UniCredit EUR	10,417,685,223	84.86%
Accorde Trezor Forint Részalap UniCredit HUF	951,511,517	7.75%
<i>Deviza összesen</i>	<i>11,369,196,740</i>	<i>92.61%</i>
Banki egyenlegek összesen	11,369,196,740	92.61%
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
D230301	33,794,509	0.28%
D231018	13,876,386	0.11%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>47,670,895</i>	<i>0.39%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>		
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	47,670,895	0.39%
Követelések		
<i>Köv/Köt</i>		
Accorde Trezor Forint Részalap Bef.jegy	44,995,480	0.37%
<i>Értékpapír</i>	655,597,555	5.34%
Követelések összesen	700,593,035	5.71%
Egyéb eszközök		
<i>Kölcsönzési díj</i>	207,496	0.00%
<i>Határidős</i>	211,942,945	1.73%
<i>Határidős összesen</i>	<i>211,942,945</i>	<i>1.73%</i>
Egyéb eszközök összesen	212,150,441	1.73%
Eszközök összesen	12,329,611,111	100.43%
Kötelezettségek		
<i>Díjak</i>		
Alapkezelői díj	-44,040,645	-0.36%
Felügyeleti díj	-705,832	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-62,630	0.00%
Különadó	-1,000,114	-0.01%
Letétkezelői díj	-385,278	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-46,384,477</i>	<i>-0.38%</i>
Accorde Trezor Forint Részalap Bef.jegy	-6,721,948	-0.05%
Kötelezettségek összesen	-53,106,425	-0.43%
Nettó eszközérték	12,276,504,686	100.00%

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

	2021.12.31	2022.09.12	2022.12.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	-	50,000,000	11,862,145,085*

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai. Accorde Trezor Forint Részalap befektetési jegyek jogi készlete (2022.12.31):

11,862,145,085

Accorde Trezor Forint Részalap befektetési jegyek fizikai készlete (2022.12.31):

11,825,156,679

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 (befektetési jegy névértéke 1 HUF):

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2022.09.12	2022.12.30
Accorde Trezor Forint	1.000000	1.034866

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	47,670,895	100.00
Értékpapírok összesen	0	0.00	47,670,895	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

		Ft-ban		
Megnevezés		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		1,816,018		
ebből:		1,816,018		
	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
	Részvények	0		
	Befektetési jegyek	0		
	Certifikát	0		
	ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat		0		
Értékpapírok után kapott osztalék		0		
Bankoktól kapott kamat		208,748,835		
Értékpapír kölcsönzési díj		207,496		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		586,821,866		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		0		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		0		
Opció/sruktúrált termék bevétele		0		
Egyéb pénzügyi bevétel		0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			18,461	
ebből:			18,461	
	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
	Részvények		0	
	Befektetési jegyek		0	
	Certifikát		0	
	ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat			0	
Banki kamat			0	
Értékpapír kölcsönzési díj			0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			681,419,912	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége			0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás			0	
Összesen		797,594,215	681,438,373	116,155,842

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

		Ft-ban		
Megnevezés		Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás		0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás		0	1,741,841	
Értékvesztések (AIH)		0	0	
Céltartalék képzés		0	0	
Összesen		0	1,741,841	-1,741,841

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	44,789,748	749,103
Letétkezelői díj	836,660	451,382
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	227,556	37,578
Könyvvizsgálói díj	189,630	127,000
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	78,002	78,002
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	26,200	26,200
Hatósági díjak	0	0
Összesen	46,147,796	1,469,265

f) Nettó jövedelem,

adatok ezer Ft-ban

VII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	68,266
-------------------------------	---------------

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 saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2022.09.12	50,000,000	1.000000	50,000,000
2022.09.30	1,704,438,468	1.001463	1,701,947,750
2022.10.31	6,948,653,115	1.011305	6,870,978,918
2022.11.30	10,518,042,929	1.023318	10,278,370,334
2022.12.30	12,275,728,132	1.034866	11,862,145,085

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D230301	34,500,000	33,503,364	291,145	33,794,509
D231018	15,400,000	13,738,602	137,784	13,876,386
Diszkont kincstárjegy összesen	49,900,000	47,241,966	428,929	47,670,895

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	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

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen			0	0	0

Accorde Trezor Forint Részalap 2022.

					Ft-ban
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		49,900,000	47,241,966	428,929	47,670,895

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Trezor Forint	2021.12.31	2022.09.12	2022.12.30
Nettó eszközérték (Ft)	-	50,000,000	12,275,728,132
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	-	1.000000	1.034866

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.12.01	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	2,877,975.75	411.34
2022.12.02	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	11,711,039.06	411.90
2022.12.05	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	1,702,256.73	410.65
2022.12.06	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	320,036.64	415.39
2022.12.07	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	-967,471.56	411.49
2022.12.07	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	1,681,318.44	411.88
2022.12.08	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	1,392,754.31	415.70
2022.12.09	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	11,386,711.00	418.40
2022.12.12	EUR/HUF	Forward	-5,500,000	12,770,571.27	421.15
2022.12.13	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	12,244,175.67	411.56
2022.12.14	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	1,288,602.78	409.37
2022.12.15	EUR/HUF	Forward	-26,000,000	11,749,694.66	409.06

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. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D231018	HU0000524376	2022.12.06	2023.08.17	384,600,000	96.15%	3.13
D230301	HU0000524426	2022.12.22	2023.02.15	315,500,000	90.14%	2.57
Összesen				700,100,000	186.29%	5.70

Koncentrációra vonatkozó adatok

- Biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	757,671,875
	Accorde Techno Részalap Bef.jegy	22,679

- Szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D231018	HU0000524376	2022.12.06	2023.08.17	384,600,000
2. ügyfél	D230301	HU0000524426	2022.12.22	2023.02.15	315,500,000

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

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratási profil Nyitott lejáratú		
Biztosíték pénzneme	HUF	USD	EUR
Kollektív befektetési forma	807,327,417	21,083	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	815,765,810

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratási profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáráti profil 31 – 90 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	700,100,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D231018	HU0000524376	2022.12.06	2023.08.17	1,193,764	117,496	9.84
D230301	HU0000524426	2022.12.22	2023.02.15	464,414	75,995	16.36

XI. 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: 1111-747-7.

Accorde Trezor Forint Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2022. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2023. április 24.

Nyilvántartási száma: 1111-747-7

Accorde Trezor Forint Részalap

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	0	0	12,117,460
I.	Követelések	0	0	700,592
1.	Követelések	0	0	696,286
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	4,306
II.	Értékpapírok	0	0	47,671
1.	Értékpapírok	0	0	47,242
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	429
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	429
III.	Pénzeszközök	0	0	11,369,197
1.	Pénzeszközök	0	0	11,369,197
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	207
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	207
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	211,943
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		0	0	12,329,610

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-7

Accorde Trezor Forint Részalap

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	0	0	12,276,504
I.	Induló tőke	0	0	11,862,144
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	0	14,606,197
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0	-2,744,053
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	0	414,360
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	129,416
2.	Értékelési különbség tartaléka	0	0	216,678
3.	Előző év(ek) eredménye	0	0	0
4.	Tárgyévi eredmény	0	0	68,266
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	6,722
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	6,722
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0	46,384
FORRÁSOK ÖSSZESEN		0	0	12,329,610

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

.....
Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-7

Accorde Trezor Forint Részalap

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	0	0	797,594
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	681,438
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>116,156</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	0	0	46,148
V.	Egyéb ráfordítások	0	0	1,742
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	68,266

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-7

Accorde Trezor Forint Részalap

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	0	-622,363
1.	Tárgyévi eredmény	0	68,266
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0	4,735
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	0	-748,263
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	6,722
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-207
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0	46,384
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	0	11,991,560
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0	14,797,534
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	0	-2,805,974
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	0	11,369,197

Kelt: Budapest, 2023. április 24.

Nyilvántartási száma: 1111-747-7.

Accorde Trezor Forint Részalap
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 Trezor Forint Részalap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-514/2022.

Felügyeleti engedély kelte: 2022. szeptember 02.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-747-2

Az Alap indulásának dátuma: 2022. szeptember 12.

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei

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

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

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

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

Az üzleti év időtartama a tárgyévben az alap létrejöttére tekintettel 2022.09.12-2022.12.31, 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 értékítéletből adódó értékkülönbözetek összegét.

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

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

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

A külföldi pénzürtékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul. A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2022.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg fordulójáig 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.
Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):	12,275,728 eFt
befektetési jegyek száma:	11,862,145,085 db
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:	1.034866 Ft

2022.12.31-ei nem bank napon az UniCredit bank a bankszámlákon az éves kamatot jóváírta, valamint a 12. havi banki költséget beterhelte, 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 11,368,420 eFt és a beszámolóban szereplő 11,369,197 eFt közötti elérés (777eFt) 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	Ft-ban		
	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1,816,018		
ebből:	1,816,018		
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	1,816,018		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	208,748,835		
Értékpapír kölcsönzési díj	207,496		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	586,821,866		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	0		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		18,461	
ebből:		18,461	
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		18,461	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		681,419,912	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	797,594,215	681,438,373	116,155,842

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	1,741,841	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	0	1,741,841	-1,741,841

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	44,789,748	749,103
Letétkezelői díj	836,660	451,382
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	227,556	37,578
Könyvvizsgálói díj	189,630	127,000
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	78,002	78,002
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	26,200	26,200
Hatósági díjak	0	0
Összesen	46,147,796	1,469,265

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
D230301	34,500,000	33,503,364.00	291,145	33,794,509
D231018	15,400,000	13,738,602.00	137,784	13,876,386
Diszkont kincstárjegy összesen	49,900,000	47,241,966	428,929	47,670,895

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Trezor Forint Részalap 2022.

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen			0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen			0	0	0
MINDÖSSZESEN			49,900,000	47,241,966	428,929
					47,670,999

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	HUF	10,635,664,000	409.06	211,942,945	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			211,942,945	0	0	306,454,999

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
		0	0.00	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			211,942,945	0	0	306,454,999

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerzési érték	Piaci érték
D230301	315,500,000	308,201,854	306,385,836	309,048,341
D231018	384,600,000	343,089,737	343,108,198	346,549,214
Kölcsönbe adott értékpapírok	700,100,000	651,291,591	649,494,034	655,597,555

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	757,671,875.00	766,961,046
Accorde Techno Részalap Bef.jegy	9,396,817.00	8,016,474
Óvadék összesen	767,068,692	774,977,520

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Trezor Forint Részalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke:	12,275,728,132
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.034866
Darabszám:	11,862,145,085

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I.	KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0	Ft	
	hitel1	0	Ft	
	hitel2	0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	6,721,948	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	6,721,948	Ft	12.66%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
	jogcím2	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	46,384,477	Ft	
	Könyvvizsgálat	62,630	Ft	0.12%
	Könyvelés	189,978	Ft	0.36%
	Alapkezelői díj	44,040,645	Ft	82.93%
	Letétkezelői díj	385,278	Ft	0.73%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	0	Ft	
	Elemzési és kutatási díj	0	Ft	
	Felügyeleti díj	705,832	Ft	1.33%
	Befektetési alapok különadója	1,000,114	Ft	1.88%
	Határidős ügylet költsége	0	Ft	
	Kötelezettségek összesen:	53,106,425	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	11,369,196,740	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	951,511,517	Ft	7.72%
	Betéti számla HUF	0	Ft	

Accorde Trezor Forint Részalap 2022.

OTP Margin HUF	0	Ft	
Devizabetétszámla - USD	0	Ft	
Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
Devizabetétszámla - EUR	10,417,685,223	Ft	84.49%
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	
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft	
USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
RUB bank értékkülönbözete	0	Ft	
SAXO bank értékkülönbözete USD	0	Ft	
SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2. Egyéb követelés (összes):	700,593,035	Ft	
Értékpapír kölcsön követelés	655,597,555	Ft	5.32%
Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
IB USD számla	0	Ft	
Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
Egyéb követelés eszközérték	44,995,480	Ft	0.36%
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	211,942,945	Ft	1.72%
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):	49,900,000	47,670,895	Ft
II/4.1. Állampapírok (összes):	49,900,000	47,670,895	Ft
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	49,900,000	47,670,895	Ft
D230301	34,500,000	33,794,509	Ft 0.27%

Accorde Trezor Forint Részalap 2022.

D231018	15,400,000	13,876,386 Ft	0.11%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/4.7. ETF (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	207,496 Ft	
AIEH		207,496 Ft	0.00%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	49,900,000	12,329,611,111 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Trezor Forint Részalap Üzleti jelentés 2022

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

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

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

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

Magyar gazdasági környezet

A fent említett energiaválság azonban a lehető legrosszabban Magyarországot érintette. Hazánknak az elmúlt 30 évben nem sikerült érdemben diversifikálnia energiaellátását. Valójában a háztartások gázfüggése tovább nőtt. A hazai háztartások Európában arányosan a harmadik legnagyobb gázfelhasználók, miközben a hazai gáztermelés a fogyasztások töredékét képes csak fedezni. A gázimportunk lényegileg 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 szerez 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 terítése van.

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

Az alap főbb jellemzői

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a fundamentális elemzés eszközrendszerét használva.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, valamint pénzügyi eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az alap elsősorban rövid és közepes lejáratú állampapírokba, bankbetétekben és vállalati kötvényekbe kíván befektetni. A lejárat szerkezetet aktívan és szabadon menedzselve.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap 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.

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

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

Benchmark (Referenciahozam)

Az Részalap nem rendelkezik referenciahozammal.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír 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.