

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

Éves jelentés

2022

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	5
I. Vagyongkimutatás	5
II. Forgatásban 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.....	12
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	14
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	15
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	15
XI. Tőkeáttétel	16
XII. Fenntarthatósági jelentés.....	17
Éves beszámoló.....	19
Mérleg.....	20
Eredménykimutatás.....	22
Cash Flow kimutatás.....	23
Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz	24
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	25
Az Alap főbb adatai.....	25
A számviteli politika fő vonásai	26
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	28
Üzleti jelentés	35



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Spartan Görög Részvénytársaság (Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.) (Befektetési alap nyilvántartási száma: 1111-786) **tulajdonosai részére**

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Spartan Görög Részvénytársaság** („a Befektetési alap”) **2022. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát**, amelyben az éves **beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.584.625 E Ft, a tárgyévi eredmény 230.609 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból**, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó **kiegészítő mellékletből áll**.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Befektetési alap 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel és a 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelettel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény és kormányrendelet”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek a Befektetési alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a Befektetési alaptól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk: az éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Accorde Spartan Görög Részvénytársaság 2022. évi az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból, az üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az éves jelentésben foglalt nem számviteli információknak, az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkra, az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves



jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Accorde Spartan Görög Részvénytársaság 2022. évi éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Accorde Spartan Görög Részvénytársaság 2022. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Befektetési alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkban, az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

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

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló 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 könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: 09-09-006577

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu, Web: www.reportandaudit.hu

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a 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 Befektetési alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Befektetési 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 beszámolóban 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 a Befektetési alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Befektetési alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Debrecen, 2023. április 17.

Gyapjas István ügyvezető
Report&Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511

Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

MKVK tagszám: 004857

mint a megbízásért felelős partner

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

Titan Cement International SA	89,857,404	2.86%	87,851,673	1.93%
Viohalco SA	34,721,055	1.10%	32,861,526	0.72%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>2,951,355,853</i>	<i>93.84%</i>	<i>4,312,334,170</i>	<i>94.87%</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	2,951,355,853	93.84%	4,312,334,170	94.87%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Követelések összesen	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök				
<i>Bank kamat</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>1,949,712</i>	<i>0.04%</i>
<i>Határidős</i>	<i>13,487,406</i>	<i>0.43%</i>	<i>51,915,697</i>	<i>1.14%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>13,487,406</i>	<i>0.43%</i>	<i>51,915,697</i>	<i>1.14%</i>
Egyéb eszközök összesen	13,487,406	0.43%	53,865,409	1.18%
Eszközök összesen	3,161,127,709	100.51%	4,584,625,171	100.86%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-6,158,383	-0.20%	-5,865,363	-0.13%
Alapkezelői díj 'B'	-3,645,992	-0.12%	-5,825,050	-0.13%
Alapkezelői díj 'I'	-1,308,087	-0.04%	-3,995,780	-0.09%
Felügyeleti díj	-247,880	-0.01%	-379,398	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.01%	-189,978	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-538,937	-0.02%	-553,585	-0.01%
Különadó	-351,230	-0.01%	-537,576	-0.01%
Letétkezelői díj	-156,806	0.00%	-223,336	0.00%
Sikerdíj 'A'	-598,341	-0.02%	-6,032,888	-0.13%
Sikerdíj 'I'	-2,741,216	-0.09%	-12,579,121	-0.28%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-15,938,938</i>	<i>-0.51%</i>	<i>-36,182,075</i>	<i>-0.80%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. Jegy B sorozat EUR	0	0.00%	-2,751,623	-0.06%
Kötelezettségek összesen	-15,938,938	-0.51%	-38,933,698	-0.86%
Nettó eszközérték	3,145,188,771	100.00%	4,545,691,473	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2021.12.31	2022.12.30
Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat	1,382,245,319	1,151,018,277
Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat	2,748,218	3,069,248*
Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat	903,834,763	1,836,674,860

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

Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete

(2022.12.31): 3,069,248

Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete

(2022.12.31): 3,076,293

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, illetve 1 EUR):

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2021.12.31	2022.12.30
Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat (HUF)	0.950963	1.086001
Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat (EUR)	0.928505	0.984775
Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat (HUF)	0.983736	1.135705

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,720,714,405	100	2,951,355,853	100.00	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	
Értékpapírok összesen	1,720,714,405	100.00	2,951,355,853	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	223,030,331		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	223,030,331		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	120,210,980		
Bankoktól kapott kamat	8,802,580		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	197,032,482		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	91,891,151		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		128,387,562	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		128,387,562	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		268,120	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		185,528,938	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		6,914,349	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		1,016,618	
Összesen	640,967,524	322,115,587	318,851,937

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	38,624	3,419,790	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	38,624	3,419,790	-3,381,166

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	59,089,956	43,403,763
Letétkezelői díj	2,410,906	2,187,570
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	569,934
Könyvvizsgálói díj	553,585	0
Sikerdíj	18,612,009	0
Értékpapír adás-vétel költsége	3,183,168	3,183,168
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	169,094	169,094
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	83,290	83,290
Hatósági díjak	0	0
Összesen	84,861,920	49,596,819

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	230,609
-------------	--------------------------	----------------

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	1,433,145,209	0.975238	1,469,533,085
2022.02.28	1,474,757,913	0.957036	1,540,963,330
2022.03.31	1,205,218,406	0.940866	1,280,967,344
2022.04.29	1,196,682,354	0.998538	1,198,434,047
2022.05.31	1,188,611,919	1.005838	1,181,712,781
2022.06.30	1,114,616,056	0.920096	1,211,413,250
2022.07.29	1,193,881,881	0.981888	1,215,903,738
2022.08.31	1,162,875,833	0.999715	1,163,207,101
2022.09.30	1,091,421,943	0.956289	1,141,309,943
2022.10.31	1,130,717,865	1.036472	1,090,928,971
2022.11.30	1,216,555,544	1.074976	1,131,705,088
2022.12.30	1,250,006,963	1.086001	1,151,018,277

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

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	3,037,771.18	0.949805	3,198,312
2022.02.28	3,132,344.25	0.927875	3,375,824
2022.03.31	3,054,030.39	0.919737	3,320,548
2022.04.29	3,189,108.51	0.956530	3,334,038
2022.05.31	3,102,037.26	0.922147	3,363,931
2022.06.30	2,831,761.61	0.837564	3,380,948
2022.07.29	2,975,579.64	0.877341	3,391,590
2022.08.31	3,083,866.53	0.892380	3,455,776
2022.09.30	2,544,063.95	0.819434	3,104,661
2022.10.31	2,812,498.48	0.910075	3,090,403
2022.11.30	2,919,301.51	0.955229	3,056,128
2022.12.30	3,022,518.36	0.984775	3,069,248

Az Alap "I" 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	1,020,215,867	1.009856	1,010,259,073
2022.02.28	1,229,029,793	0.991903	1,239,062,109
2022.03.31	1,209,470,812	0.976118	1,239,062,109
2022.04.29	1,875,200,813	1.036917	1,808,439,009
2022.05.31	1,899,191,408	1.045545	1,816,460,274
2022.06.30	1,747,669,440	0.957588	1,825,075,050
2022.07.29	1,866,845,182	1.022887	1,825,075,050
2022.08.31	1,901,694,594	1.041982	1,825,075,050
2022.09.30	1,833,019,991	0.998010	1,836,674,860
2022.10.31	1,987,517,185	1.082128	1,836,674,860
2022.11.30	2,063,047,687	1.123251	1,836,674,860
2022.12.30	2,085,921,537	1.135705	1,836,674,860

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

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
		0	0	0	0
Külföldi állampapír összesen		0	0	0	0

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
Admie Ipto SA	EUR	34,000	27,502,403	-4,367,953	23,134,450
Aegean Airlines	EUR	40,000	74,770,468	9,922,432	84,692,900
Alpha Services and Holdings	EUR	700,000	292,453,172	-12,278,172	280,175,000
Athens Water Supply&Sewage	EUR	14,500	38,207,739	1,256,911	39,464,650
Autohellas SA	EUR	5,800	15,251,269	8,798,953	24,050,222
Coca-Cola HBC AG	EUR	30,000	305,042,155	-33,672,655	271,369,500
Ellaktor SA	EUR	50,000	26,808,700	8,213,175	35,021,875
Eurobank Holdings SA	EUR	1,100,000	272,040,139	192,449,986	464,490,125
Flexopack SA	EUR	173	497,770	49,252	547,022
Fourlis SA	EUR	120,000	179,270,061	-23,172,561	156,097,500
Galaxy Cosmos Mezz PLC	EUR	33,333	0	3,286,020	3,286,020
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	44,000	142,807,283	49,152,617	191,959,900
Hellenic Exchanges - Athens	EUR	22,000	27,696,243	-399,193	27,297,050
HEPA Hellenic Energy	EUR	50,000	116,741,575	35,153,300	151,894,875
JUMBO SA	EUR	40,000	204,459,477	51,380,323	255,839,800
Lamda Development SA	EUR	60,000	140,689,453	-201,703	140,487,750
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	40,000	215,631,888	133,706,312	349,338,200
Mytilineos Holdings S.A.	EUR	32,000	151,662,423	108,339,977	260,002,400
NBG National Bank of Greece	EUR	170,000	203,030,957	51,924,291	254,955,248
OPAP SA	EUR	40,000	161,658,388	50,153,912	211,812,300
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	EUR	44,000	270,641,074	-13,696,584	256,944,490
Phoenix Vega Mezz PLC	EUR	187,000	0	2,919,023	2,919,023
Piraeus Financial Holding SA	EUR	500,000	234,423,311	53,356,439	287,779,750
Plastika Kritis SA	EUR	4,500	29,502,474	-504,361	28,998,113
PPA-Piraeus Port Authority SA	EUR	4,400	28,059,196	-233,816	27,825,380
PPC-Public Power Corporation	EUR	20,000	74,987,969	-22,515,194	52,472,775
Quest Holdings	EUR	9,228	19,924,357	-2,527,939	17,396,418
Sarantis SA	EUR	15,000	43,700,975	-4,736,637	38,964,338
Sunrisemezz Plc	EUR	65,714	0	2,980,020	2,980,020
Terna Energy SA	EUR	30,000	128,756,803	115,956,047	244,712,850
Titan Cement International SA	EUR	18,200	99,383,471	-11,531,798	87,851,673
Viohalco SA	EUR	20,500	26,317,616	6,543,910	32,861,526
Eldorado Gold Corp.	USD	1,500	6,065,055	-1,354,028	4,711,027
Külföldi részvény összesen		3,545,848	3,557,983,864	754,350,306	4,312,334,170

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	3,545,848	3,557,983,864	754,350,306	4,312,334,170

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 Spartan Görög Részvény Alap A sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (HUF)	792,880,879	1,314,463,649	1,250,006,963
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.862279	0.950963	1.086001

Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (EUR)	850,718.20	2,551,734.46	3,022,518.36
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.860335	0.928505	0.984775

Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (HUF)	726,642,099	889,135,110	2,085,921,537
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.881699	0.983736	1.135705

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-85,600	-290,933.93	365.40
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-34,000	-44,397.44	367.50
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-23,700	-193,928.92	360.60
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-21,000	-15,701.41	368.06
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	8,000	3,669.27	368.35
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	8,400	-20,844.12	371.30
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	10,000	69,268.83	361.86
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	10,000	64,335.44	362.36
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	15,300	76,093.93	363.82
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	20,000	-8,766.42	369.25
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	22,700	-41,623.25	370.65
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	23,900	122,676.85	363.66
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	24,700	174,048.06	361.74
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	28,500	170,147.96	362.82
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	32,100	-1,273.19	368.85
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	37,700	-119,851.83	372.00
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	38,500	132,003.42	365.37
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	77,600	105,197.61	367.45
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	175,000	-176,121.48	369.82
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	245,000	744,792.34	365.76
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	280,800	1,239,827.01	364.38

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

2022.01.03	EUR/HUF	Forward	282,500	1,548,593.84	363.31
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	319,000	162,208.75	368.30
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	1,061,800	6,201,485.54	362.95
2022.01.05	EUR/HUF	Forward	-600,000	-157,751.36	362.55
2022.01.07	EUR/HUF	Forward	-22,800	-2,559.46	360.14
2022.01.10	EUR/HUF	Forward	-228,000	18,415.80	358.75
2022.01.14	EUR/HUF	Forward	216,000	67,709.93	357.25
2022.01.28	EUR/HUF	Forward	237,100	-551,575.71	364.10
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-1,608,900	268,523.98	355.70
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-913,500	335,140.52	355.90
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-600,000	374,970.85	360.45
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	600,000	-100,139.47	355.70
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	913,500	-525,776.44	360.40
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	1,608,900	-1,005,484.32	360.45
2022.02.04	EUR/HUF	Forward	21,800	14,195.04	358.15
2022.02.08	EUR/HUF	Forward	600,000	-94,269.08	357.92
2022.02.11	EUR/HUF	Forward	127,600	-4,951.47	357.61
2022.02.18	EUR/HUF	Forward	72,000	-5,496.42	360.15
2022.02.25	EUR/HUF	Forward	-113,100	-74,857.12	368.65
2022.03.02	EUR/HUF	Forward	-63,500	82,900.36	385.65
2022.03.04	EUR/HUF	Forward	-23,400	-28,201.33	388.70
2022.03.10	EUR/HUF	Forward	-122,900	98,028.55	384.85
2022.03.17	EUR/HUF	Forward	113,100	-114,506.31	375.48
2022.03.28	EUR/HUF	Forward	-1,857,600	-2,936,022.99	375.90
2022.03.28	EUR/HUF	Forward	-913,500	-954,249.07	376.44
2022.06.01	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-154,952.34	401.78
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-441,572.58	404.20
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	1,000,000	727,161.89	395.37
2022.09.08	EUR/HUF	Forward	1,000,000	1,312,922.97	399.96
2022.09.22	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-1,179,238.96	407.35
2022.09.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	1,617,728.75	423.02
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	-2,000,000	-320,255.18	443.34
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	2,000,000	861,109.77	429.50
2022.10.14	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-700,172.25	435.30
2022.10.19	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-1,209,105.01	428.40
2022.12.12	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	1,235,232.33	438.65
2022.12.19	EUR/HUF	Forward	1,000,000	562,037.74	420.25
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-85,600	-290,933.93	365.40
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-34,000	-44,397.44	367.50
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-23,700	-193,928.92	360.60
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	-21,000	-15,701.41	368.06
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	8,000	3,669.27	368.35
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	8,400	-20,844.12	371.30
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	10,000	69,268.83	361.86
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	10,000	64,335.44	362.36
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	15,300	76,093.93	363.82
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	20,000	-8,766.42	369.25
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	22,700	-41,623.25	370.65
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	23,900	122,676.85	363.66
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	24,700	174,048.06	361.74
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	28,500	170,147.96	362.82
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	32,100	-1,273.19	368.85
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	37,700	-119,851.83	372.00
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	38,500	132,003.42	365.37
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	77,600	105,197.61	367.45
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	175,000	-176,121.48	369.82
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	245,000	744,792.34	365.76
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	280,800	1,239,827.01	364.38
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	282,500	1,548,593.84	363.31
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	319,000	162,208.75	368.30
2022.01.03	EUR/HUF	Forward	1,061,800	6,201,485.54	362.95
2022.01.05	EUR/HUF	Forward	-600,000	-157,751.36	362.55
2022.01.07	EUR/HUF	Forward	-22,800	-2,559.46	360.14
2022.01.10	EUR/HUF	Forward	-228,000	18,415.80	358.75

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

2022.01.14	EUR/HUF	Forward	216,000	67,709.93	357.25
2022.01.28	EUR/HUF	Forward	237,100	-551,575.71	364.10
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-1,608,900	268,523.98	355.70
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-913,500	335,140.52	355.90
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	-600,000	374,970.85	360.45
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	600,000	-100,139.47	355.70
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	913,500	-525,776.44	360.40
2022.02.01	EUR/HUF	Forward	1,608,900	-1,005,484.32	360.45
2022.02.04	EUR/HUF	Forward	21,800	14,195.04	358.15
2022.02.08	EUR/HUF	Forward	600,000	-94,269.08	357.92
2022.02.11	EUR/HUF	Forward	127,600	-4,951.47	357.61
2022.02.18	EUR/HUF	Forward	72,000	-5,496.42	360.15
2022.02.25	EUR/HUF	Forward	-113,100	-74,857.12	368.65
2022.03.02	EUR/HUF	Forward	-63,500	82,900.36	385.65
2022.03.04	EUR/HUF	Forward	-23,400	-28,201.33	388.70
2022.03.10	EUR/HUF	Forward	-122,900	98,028.55	384.85
2022.03.17	EUR/HUF	Forward	113,100	-114,506.31	375.48
2022.03.28	EUR/HUF	Forward	-1,857,600	-2,936,022.99	375.90
2022.03.28	EUR/HUF	Forward	-913,500	-954,249.07	376.44
2022.06.01	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-154,952.34	401.78
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-441,572.58	404.20
2022.08.03	EUR/HUF	Forward	1,000,000	727,161.89	395.37
2022.09.08	EUR/HUF	Forward	1,000,000	1,312,922.97	399.96
2022.09.22	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-1,179,238.96	407.35
2022.09.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	1,617,728.75	423.02
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	-2,000,000	-320,255.18	443.34
2022.10.12	EUR/HUF	Forward	2,000,000	861,109.77	429.50
2022.10.14	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-700,172.25	435.30
2022.10.19	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-1,209,105.01	428.40
2022.12.12	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	1,235,232.33	438.65
2022.12.19	EUR/HUF	Forward	1,000,000	562,037.74	420.25

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

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

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

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

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

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFt-ban
	Összeg
2022-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	216,7
- ebből rögzített javadalmazás	144,3
- ebből változó és egyéb javadalmazás	72,4
Kedvezményezett száma	17 fő

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

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja. A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az Igazgatóság döntésén alapuló bónusz összege, amely a kezelt portfóliók teljesítményétől, illetve az egyéb egyéni teljesítménytől függ.

c) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

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

XII. Fenntarthatósági jelentés

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

Budapest, 2023. április 17.

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: 1111-786.

Accorde Spartan Görög Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2022. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2023 április 17.

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

időpontja: 2022. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	3,147,640	0	4,530,759
I.	Követelések	0	0	0
1.	Követelések	0	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési külön	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	2,951,356	0	4,312,333
1.	Értékpapírok	2,470,228	0	3,557,984
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	481,128	0	754,349
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	481,128	0	754,349
III.	Pénzeszközök	196,284	0	218,426
1.	Pénzeszközök	196,284	0	218,426
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	1,950
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	1,950
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	13,488	0	51,916
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3,161,128	0	4,584,625

Kelt: Budapest, 2023. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

időpontja: 2022. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	3,145,189	0	4,545,691
I.	Induló tőke	3,253,200	0	4,103,992
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4,190,879	0	5,177,823
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-937,679	0	-1,073,831
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-108,012	0	441,699
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-74,912	0	-67,461
2.	Értékelési különbözet tartaléka	494,616	0	806,266
3.	Előző év(ek) eredménye	-458,416	0	-527,715
4.	Üzleti év eredménye	-69,299	0	230,609
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	2,752
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	2,752
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési külön	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	15,939	0	36,182
FORRÁSOK ÖSSZESEN		3,161,128	0	4,584,625

Kelt: Budapest, 2023. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

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	142,789	0	640,968
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	168,503	0	322,116
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-25,714</i>	<i>0</i>	<i>318,852</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	39
IV.	Működési költségek	41,665	0	84,862
V.	Egyéb ráfordítások	1,920	0	3,420
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-69,299	0	230,609

Kelt: Budapest, 2023. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

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	-1,012,341	-836,101
1.	Tárgyévi eredmény	-69,299	230,609
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	234,630	273,222
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	-1,167,089	-1,360,977
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-20,310	2,752
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-1,950
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	9,727	20,243
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	1,094,946	858,243
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,651,333	970,410
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-556,387	-112,167
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	82,605	22,142

Kelt: Budapest, 2023. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-786.

Accorde Spartan Görög Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-418/2019.

Felügyeleti engedély kelte: 2019. június 28.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-775

Az Alap indulásának dátuma: 2019. július 01.

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

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

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	MKB Bank Nyrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	OTP Bank Nyrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	MKB Bank Nyrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	OTP Bank Nyrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság I sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság I sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság I sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Alap könyvvizsgálója: REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.
Kamarai azonosító: 001511

Felelős könyvvizsgáló: Gyapjas István
Kamarai azonosító: 004857

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

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

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

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

Az értékpapírok Letétkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözetet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékkülönbözetből adódó értékkülönbözetek összegét.

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

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

A három hónapon belüli lejáratú forintkövetelések, valamint a kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések piaci értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz 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 különbözetként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

A kötelezettségek azok a pénzürtékben kifejezett – szerződésen, jogszabályon alapuló – elismert tartozások, amelyek a partner (szállító, szolgáltató, hitelező, kölcsönt nyújtó, stb.) által már teljesített, az Alap által elfogadott, elismert ügylethez kapcsolódnak.

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2022.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

Passzív időbeli elhatárolásként mutatjuk ki a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költséget, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, kerül számlázásra,

Az értékelési különbözetek az eszköz és a forrás számlákon naponta kerülnek elszámolásra.

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása az előző napi piaci árfolyamon történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2022. december 31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Spartan Görög Részvényalap A sorozat	1,250,006,963	1,250,006,963	1,151,018,277	1.086001	HUF
Accorde Spartan Görög Részvényalap B sorozat	1,209,762,972	3,022,518	3,069,248	0.984775	EUR
Accorde Spartan Görög Részvényalap I sorozat	2,085,921,537	2,085,921,537	1,836,674,860	1.135705	HUF
	4,545,691,472				

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

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	223,030,331		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	223,030,331		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	120,210,980		
Bankoktól kapott kamat	8,802,580		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	197,032,482		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	91,891,151		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		128,387,562	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		128,387,562	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		268,120	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		185,528,938	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		6,914,349	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		1,016,618	
Összesen	640,967,524	322,115,587	318,851,937

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	38,624	3,419,790	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	38,624	3,419,790	-3,381,166

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	59,089,956	43,403,763
Letétkezelői díj	2,410,906	2,187,570
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	569,934
Könyvvizsgálói díj	553,585	0
Sikerdíj	18,612,009	0
Értékpapír adás-vétel költsége	3,183,168	3,183,168
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	169,094	169,094
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	83,290	83,290
Hatósági díjak	0	0
Összesen	84,861,920	49,596,819

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

Megnevezés	Ft-ban			
	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

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

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Admie Ipto SA	EUR	34,000	27,502,403	-4,367,953	23,134,450
Aegean Airlines	EUR	40,000	74,770,468	9,922,432	84,692,900
Alpha Services and Holdings	EUR	700,000	292,453,172	-12,278,172	280,175,000
Athens Water Supply&Sewage	EUR	14,500	38,207,739	1,256,911	39,464,650
Autohellas SA	EUR	5,800	15,251,269	8,798,953	24,050,222
Coca-Cola HBC AG	EUR	30,000	305,042,155	-33,672,655	271,369,500
Ellaktor SA	EUR	50,000	26,808,700	8,213,175	35,021,875
Eurobank Holdings SA	EUR	1,100,000	272,040,139	192,449,986	464,490,125
Flexopack SA	EUR	173	497,770	49,252	547,022
Fourlis SA	EUR	120,000	179,270,061	-23,172,561	156,097,500
Galaxy Cosmos Mezz PLC	EUR	33,333	0	3,286,020	3,286,020
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	44,000	142,807,283	49,152,617	191,959,900
Hellenic Exchanges - Athens	EUR	22,000	27,696,243	-399,193	27,297,050
HEPA Hellenic Energy	EUR	50,000	116,741,575	35,153,300	151,894,875
JUMBO SA	EUR	40,000	204,459,477	51,380,323	255,839,800
Lamda Development SA	EUR	60,000	140,689,453	-201,703	140,487,750
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	40,000	215,631,888	133,706,312	349,338,200
Mytilineos Holdings S.A.	EUR	32,000	151,662,423	108,339,977	260,002,400
NBG National Bank of Greece	EUR	170,000	203,030,957	51,924,291	254,955,248
OPAP SA	EUR	40,000	161,658,388	50,153,912	211,812,300
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	EUR	44,000	270,641,074	-13,696,584	256,944,490
Phoenix Vega Mezz PLC	EUR	187,000	0	2,919,023	2,919,023
Piraeus Financial Holding SA	EUR	500,000	234,423,311	53,356,439	287,779,750
Plastika Kritis SA	EUR	4,500	29,502,474	-504,361	28,998,113
PPA-Piraeus Port Authority SA	EUR	4,400	28,059,196	-233,816	27,825,380
PPC-Public Power Corporation	EUR	20,000	74,987,969	-22,515,194	52,472,775
Quest Holdings	EUR	9,228	19,924,357	-2,527,939	17,396,418
Sarantis SA	EUR	15,000	43,700,975	-4,736,637	38,964,338
Sunrisemezz Plc	EUR	65,714	0	2,980,020	2,980,020
Terna Energy SA	EUR	30,000	128,756,803	115,956,047	244,712,850
Titan Cement International SA	EUR	18,200	99,383,471	-11,531,798	87,851,673
Viohalco SA	EUR	20,500	26,317,616	6,543,910	32,861,526
Eldorado Gold Corp.	USD	1,500	6,065,055	-1,354,028	4,711,027
Külföldi részvény összesen		3,545,848	3,557,983,864	754,350,306	4,312,334,170

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	3,545,848	3,557,983,864	754,350,306	4,312,334,170

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	EUR	1,000,000	420.25	-5,409,358	0	-33,469,177
EUR/HUF	EUR	1,000,000	428.40	-26,597,717	0	-28,175,365
EUR/HUF	EUR	1,000,000	435.30	-33,453,329	0	-35,071,934
EUR/HUF	HUF	657,975,000	438.65	34,492,886	0	77,250,370
EUR/HUF	HUF	886,680,000	443.34	82,883,214	0	86,215,873
Forward és futures ügyletek összesen			51,915,697	0	0	66,749,766

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			51,915,697	0	0	66,749,766

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Spartan Görög Részvényalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2022.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Spartan Görög Részvényalap A sorozat	1,250,006,963	1,250,006,963	1,151,018,277	1.086001	HUF
Accorde Spartan Görög Részvényalap B sorozat	1,209,762,972	3,022,518	3,069,248	0.984775	EUR
Accorde Spartan Görög Részvényalap I sorozat	2,085,921,537	2,085,921,537	1,836,674,860	1.135705	HUF
	4,545,691,472				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	2,751,623 Ft		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
	Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft		
	Közzétételi költség miatt	0 Ft		
	Reklám költség miatt	0 Ft		
	Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2,751,623 Ft		7.07%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	36,182,075 Ft		
	Könyvvizsgálat	553,585 Ft		1.42%
	Könyvelés	189,978 Ft		0.49%
	Alapkezelői díj	15,686,193 Ft		40.29%
	Letétkezelői díj	223,336 Ft		0.57%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	18,612,009 Ft		47.80%
	Felügyeleti díj	379,398 Ft		0.97%
	Befektetési alapok különadója	537,576 Ft		1.38%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	38,933,698 Ft		100.00%

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	218,425,592	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	174,325,238	Ft	3.80%
	Devizabetétszámla - USD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	44,100,354	Ft	0.96%
	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	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0	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	0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	51,915,681	Ft	1.13%
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):	3,545,848	4,312,334,170	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2022.

II/4.3.	Részvények (összes):	3,545,848	4,312,334,170	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	3,545,848	4,312,334,170	Ft	
	Admie Ipto SA	34,000	23,134,450	Ft	0.50%
	Aegean Airlines	40,000	84,692,900	Ft	1.85%
	Alpha Services and Holdings	700,000	280,175,000	Ft	6.11%
	Athens Water Supply&Sewage	14,500	39,464,650	Ft	0.86%
	Autohellas SA	5,800	24,050,222	Ft	0.52%
	Coca-Cola HBC AG	30,000	271,369,500	Ft	5.92%
	Ellaktor SA	50,000	35,021,875	Ft	0.76%
	Eurobank Holdings SA	1,100,000	464,490,125	Ft	10.13%
	Flexopack SA	173	547,022	Ft	0.01%
	Fourlis SA	120,000	156,097,500	Ft	3.40%
	Galaxy Cosmos Mezz PLC	33,333	3,286,020	Ft	0.07%
	GEK Terna Holding Real Estate	44,000	191,959,900	Ft	4.19%
	Hellenic Exchanges - Athens	22,000	27,297,050	Ft	0.60%
	HEPA Hellenic Energy	50,000	151,894,875	Ft	3.31%
	JUMBO SA	40,000	255,839,800	Ft	5.58%
	Lamda Development SA	60,000	140,487,750	Ft	3.06%
	Motor Oil (Hellas) SA	40,000	349,338,200	Ft	7.62%
	Mytilineos Holdings S.A.	32,000	260,002,400	Ft	5.67%
	NBG National Bank of Greece	170,000	254,955,248	Ft	5.56%
	OPAP SA	40,000	211,812,300	Ft	4.62%
	OTE Hellenic Telecommunications Organiza	44,000	256,944,490	Ft	5.60%
	Phoenix Vega Mezz PLC	187,000	2,919,023	Ft	0.06%
	Piraeus Financial Holding SA	500,000	287,779,750	Ft	6.28%
	Plastika Kritis SA	4,500	28,998,113	Ft	0.63%
	PPA-Piraeus Port Authority SA	4,400	27,825,380	Ft	0.61%
	PPC-Public Power Corporation	20,000	52,472,775	Ft	1.14%
	Quest Holdings	9,228	17,396,418	Ft	0.38%
	Sarantis SA	15,000	38,964,338	Ft	0.85%
	Sunrisemezz Plc	65,714	2,980,020	Ft	0.07%
	Terna Energy SA	30,000	244,712,850	Ft	5.34%
	Titan Cement International SA	18,200	87,851,673	Ft	1.92%
	Viohalco SA	20,500	32,861,526	Ft	0.72%
	Eldorado Gold Corp.	1,500	4,711,027	Ft	0.10%
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	1,949,712	Ft	
	AIEH		1,949,712	Ft	0.04%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	3,545,848	4,584,625,155	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög Részvényalap 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 makacsyan magasán 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-energiaválságot is összehozott.

Magyar gazdasági környezet

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

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Globális bankválság

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

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

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

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban szabályozott piacra bevezetett görög részvények közül válogat. Az alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát ezekbe a részvényekbe fektesse.

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

A befektetési alap nettó eszközértéke a portfólióban található származtatott eszközök, részvények, állampapírok, kollektív befektetési értékpapírok és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok miatt erőteljesen ingadozhat. Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot.

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

Az Alap földrajzi specifikációval rendelkezik, tekintve, hogy forrásait a görög értékpapírpiacra elérhető értékpapírokba fekteti.

Referenciahozam (benchmark): A referenciahozam 90 százalékban az ASE Index teljesítménye forintban, 10 százalékban pedig az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt. Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Raiffeisen 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 17.

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.