

Accorde Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2020. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük az Accorde Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 600.178 E Ft, az adózott eredmény 351.801 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 Társaság 2020. 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 (a „számviteli törvény”) összhangban.

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 beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős 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 üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 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.

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 Társaság 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, 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 a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre 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 a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

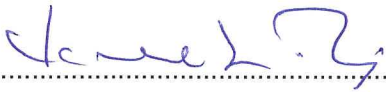
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a 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 a 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 Társaság 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 Társaság 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, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság 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 Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. március 25.



.....
Horváth Tamás
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 003449

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 004660

2 5 3 0 7 5 8 6 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048486

Accorde Alapkezelő Zrt.
a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61. (489-2299)
a vállalkozás címe, telefonszáma

2020. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. március 25.


a vállalkozás vezetője

MÉRLEG
 Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020.12.31
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	16,459	0	14,578
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	0	0	0
04	Szellemi termékek	0	0	0
05	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0	0
07	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	16,459	0	14,578
01	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2,016	0	1,955
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	14,443	0	12,623
04	Beruházások, felújítások	0	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
06	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
03	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
04	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
05	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
06	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
07	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
B.	Forgóeszközök	657,678	0	574,920
I.	KÉSZLETEK	0	0	0
01	Anyagok	0	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
03	Késztermékek	0	0	0
04	Áruk	0	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	439,361	0	277,953
01	Vevőkövetelések	425,759	0	255,379
02	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
03	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
04	Váltókövetelések	0	0	0
05	Egyéb követelések	13,602	0	22,574
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	139,262
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Egyéb részesedés	0	0	0
03	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
04	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	139,262
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	218,317	0	157,705
01	Pénztár, csekkek	0	0	0
02	Bankbetétek	218,317	0	157,705
C.	Aktív időbeli elhatárolások	5,459	0	10,680
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	4,022	0	10,456
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1,437	0	224
03	Halasztott ráfordítások	0	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	679,596	0	600,178

Accorde Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020.12.31
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	642,226	0	551,727
I.	JEGYZETT TŐKE	100,000	0	100,000
	ebből: Visszavásárolt saját tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	0	0	0
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	75,366	0	99,926
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
VII.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)	466,860	0	351,801
E.	Céltartalékok	0	0	0
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0	0
F.	Kötelezettségek	28,148	0	34,790
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
07	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	28,148	0	34,790
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3,628	0	2,253
05	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
07	Váltótartozások	0	0	0
08	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	24,520	0	32,537
G	Passzív időbeli elhatárolások	9,222	0	13,661
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	9,222	0	13,661
03	Halasztott bevételek	0	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN		679,596	0	600,178

Keltesés: Budapest, 2021. március 25.



a vállalkozás vezetője

Accorde Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.01.01-2019.12.31	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020.01.01-2020.12.31
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	737,401	0	653,731
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	737,401	0	653,731
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	3,850	0	401
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
03	Anyagköltség	1,447	0	914
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	65,714	0	96,122
05	Egyéb szolgáltatások értéke	2,257	0	1,902
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	69,418	0	98,938
08	Béreköltség	104,033	0	106,531
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1,771	0	977
10	Bérfelrakások	21,001	0	18,951
V.	Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)	126,805	0	126,459
VI.	Értékcsökkenési leírás	2,881	0	3,731
VII.	Egyéb ráfordítások	32,858	0	42,402
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)	509,289	0	382,602
11	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
12	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
13	Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	469	0	1,131
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	143	0	116
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)	612	0	1,247
16	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
18	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	203	0	86
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)	203	0	86
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	409	0	1,161
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	509,698	0	383,763
X.	Adófizetési kötelezettség	42,838	0	31,962
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)	466,860	0	351,801

Keltezés: Budapest, 2021. március 25.


a vállalkozás vezetője

2	5	3	0	7	5	8	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048486

Accorde Alapkezelő Zrt.
a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61. (489-2299)
a vállalkozás címe, telefonszáma

Kiegészítő Melléklet a 2020. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2021. március 25.


a vállalkozás vezetője

Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	7
A Társaság főbb adatai	7
A számviteli politika fő vonásai	9
Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról.....	9
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	10
Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	10
A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	14
2. Értékpapírok	15
Egyéb kiegészítések.....	19
III. MELLÉKLETEK.....	21
1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás.....	21

Árnyékos

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A Társaság főbb adatai

A cég neve: Accorde Alapkezelő Zrt. ("Alapkezelő") vagy "Társaság"
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
KSH-száma: 25307586-6630-114-01
Társasági szerződés kelte: 2015. június 04.

Tulajdonosai:

Részvényes neve	Képviselője	Címe	Cégjegyzékszáma	Tulajdoni és szavazati hányad (%)
Concorde Értékpapír Zrt.	Régely Károly	1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.	01-10-043521	50%
Gyurcsik Attila		1037 Budapest, Jutas u. 61		5%
Kovács Krisztián		1029 Budapest, Cserge utca 4		1%
Mezei Magdolna Laura		2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13		4%
Móro Tamás		1125 Budapest, Dániel út 54-60 C ép 1/7		2%
Olasz Róbert		1063 Budapest, Munkácsy M u 34 6/20		2%
Régely Károly		1026 Budapest, Páfrány út 31		6%
Tabányi Mónika		1025 Budapest, Csévi utca 17/B		1%
Veverán Mónika Krisztina		1029 Budapest, Csatlós utca 5 1/3		2%
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	Borda Gábor	1123 Budapest, Alkotás u. 55-61	01-10-047032	27%

Handwritten signature: Borda Gábor

Jegyzett tőkéje: 100.000.000 Ft
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-048486
Cégbíróság bej. kelte: 2015. június 26.

Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6630 Alapkezelés
- Főtevékenység: 6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Főtevékenység: 6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

PSZÁF engedély száma: H-EN-III-170/2015

Engedély kelte: 2015. november 27.

Képviselőre jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Régely Károly	1026 Budapest, Páfrány u. 31	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61	együttes

Az Alapkezelő könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Felelős könyvvizsgáló: Horváth Tamás

A 2020. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati szolgáltatások díja 1.500.000 HUF + ÁFA.

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

A Társaság az éves beszámolóját az internetes honlapján is közzéteszi.
A honlap elérhetősége: <http://www.accorde.hu/kozlemenyek/>

A Társaság jól vizsgázott a COVID-19 vírus miatti extrém helyzetben, operációnk a teljes karantén esetén is maximálisan működőképes volt. A háttér folyamatokat érintő munkaterületeken dolgozó kollégáink élesben alkalmazzák az otthonaikba kitelepített munkaállomásokat, munkafolyamataink zökkenőmentesen zajlanak a megváltozott környezetben is. Az Alapkezelő a COVID-19 koronavírus gazdasági hatásai kapcsán kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelési és likviditáskezelési tevékenységére annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alapok folyamatos likviditását, valamint a napi üzletmenetet biztosítsa. Az Alapkezelő működési kockázatait kapcsán a BCP-ben foglalt eljárásrendeket alkalmazza a zökkenőmentes munkavégzés biztosítása érdekében.

A bevételek enyhén elmaradtak a tavalyitól, illetve átcsoportosulás figyelhető meg az alapkezelői díjbevételek és a sikerdíjak között a piaci tendenciák miatt.

A jelenlegi piaci kilátások alapján jövőre sem várható jelentős visszaesést a bevételekben.

A Társaság vezetése jelen éves beszámoló kiadásáig nem tapasztalt nagyobb tőke kivonást az általa kezelt befektetési alapokból és rövid távon sem számít erre.

Hosszabb távon az alacsony árazási szintek miatt vonzó belépési pontok adódhatnak a részvény alapok esetében.

A számviteli politika fő vonásai

A Társaság számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) rendelkezéseinek figyelembevételével készült: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2021. január 18.

A befektetett eszközök nettó értéken (a bruttó érték halmozott értékcsökkenéssel, halmozott értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszairással növelt) értéken szerepelnek a mérlegben. A terv eszerinti értékcsökkenés elszámolása a használat várható ideje alatt lineárisan történik. A 100 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek és tárgyi eszközök (az általános rendeltetésű számítástechnikai eszközök és egyéb műszaki irodai gépek, berendezések, felszerelések) használatba vételkor egy összegben kerülnek elszámolásra.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értékcsökkenési kulcsok megállapítása a hasznos élettartam figyelembe vételével történt, amely alapján nincs eltérés a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXVI. törvény ("Tao.") szerint megállapított értékcsökkenési kulcsoktól.

Az értékpapírok nyilvántartása bekerülési áron, állománycsökkenése értékesítéskor FIFO elszámolás szerint történik.

Jelentős hiba a mérlegfőösszeg 2%-a, illetve az 20 millió Ft feletti hiba.

Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról

Az Accorde Alapkezelő Zrt. nem áll kapcsolt vállalkozási viszonyban más vállalkozásokkal.



II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alapkezelő a 2020-as év gazdálkodási időszakát 600.178 eFt mérleg-főösszeggel és 351.801 eFt adózott eredménnyel zárta.

1. Bevételek

A bevételek részletezését az alábbi táblázat szemlélteti:

(adatok eFt-ban)

	2019.év	2020.év
a) A belföldi értékesítés árbevétele	737,401	653,731
ebből:		
Befektetési alapkezelési díjbevételek	414,720	497,757
Sikerdíj	304,768	127,288
Egyéb belföldi értékesítés árbevétele	17,913	28,686
Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek	-	-
ebből:		
Nyugdíjpénztárak részére végzett	-	-
Egészségpénztárak részére végzett	-	-
Önsegélyező pénztárak részére végzett	-	-
Biztosítók részére végzett	-	-
Egyéb portfóliókezelés	-	-
b) Kapott kamatbevételek összege	469	1,131
c) A kapott osztalék	-	-
d) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	143	116
e) Egyéb bevétel	3,850	401

A Társaság portfólió kezelési tevékenységet nem végez.



Alapkezelői tevékenység

Az Alapkezelő az éves beszámoló fordulónapján a következő befektetési alapokat kezeli:

Befektetési Alap	2020. év végi nettó eszközérték forintban
Accorde Abacus Alap	1,292,168,293
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja	7,942,569,233
Accorde Cuvée Alap	358,877,895
Accorde CVK2 Alapok Alapja	1,225,036,538
Accorde CVK3 Alapok Alapja	791,038,492
Accorde Elso Román Részvényalap	5,196,726,696
Accorde Global Alap	1,029,289,254
Accorde Közép-Európai Részvényalap	1,894,901,277
Accorde Omega Származtatott Részalap	437,856,643
Accorde Prémium Alapok Alapja	7,127,328,640
Accorde Prizma Alap	7,322,869,614
Accorde Selection Részvény Alap	1,781,446,664
Accorde Sharp Származtatott Részalap	1,247,630,936
Accorde Spartan Görög Részvényalap	1,830,073,673
Accorde Techno Származtatott Részalap	1 646 736 EUR
Accorde USD Rövid Kötvény Alap	28 220 665 USD
Aforizma Származtatott Részalap	1,138,401,835
White Befektetési Alap	306,029,081

Egyéb és pénzügyi bevételek

adatok eFt-ban

	2019.év	2020.év
Egyéb bevételek	3,850	401
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	469	1,131
<i>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</i>	143	116
Pénzügyi műveletek bevételei	612	1,247

Kezeli: [Handwritten Signature]

2. Költségek és ráfordítások

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

	2019.év	2020.év
Anyagjellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)	69,418	98,938
<i>Anyagköltség</i>	1,447	914
<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	65,714	96,122
Bérelti díj	-	-
Irodai takarítás	420	420
Warp díj	2,556	407
Továbbképzés	158	188
Bisz	992	1,080
Szakértői díjak	15,527	16,345
Tagsági díjak	98	98
Jelentések, külső kapcsolattartás	159	120
Adatszolgáltatás	16,592	19,598
Számítástechnikai szolgáltatás	2,747	2,855
Gépkocsi szerviz	1,943	141
Egyéb szolgáltatások	20,111	52,298
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	3,102	50
Autópálya díj	94	44
Külföldi szállás	1,173	2,432
LEI Kód használati díj	42	46
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	2,257	1,902
<i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>	-	-

	2019.év	2020.év
Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)	126,805	126,459
<i>Béreköltség</i>	104,033	106,531
<i>Személyi jellegű kifizetések</i>	1,771	977
<i>Béjárulékok</i>	21,001	18,951
A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	12 fő	12 fő

Árnyékos

	2019. év	2020. év
Értékcsökkenési leírás (adatok eFt-ban)	2,881	3,731

Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében a Társaságnál sem tárgyévben, sem előző évben nem történt terven felüli értékcsökkenés elszámolása.

	2019. év	2020. év
Egyéb ráfordítások	32,858	42,402
ebből:		
Alapítványi támogatás	6,153	10,560

Pénzügyi ráfordítások

	2019. év	2020. év
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	203	86
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	-

Heri Nilsch

A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Immateriális javak

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szoftver termékek	18,142	0	18,142	0	0
Összesen	18,142	0	18,142	0	0

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	18,142	-	18,142	0	0
Összesen	18,142	-	18,142	0	0

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	0	0
Összesen	0	0

Ágoston Péter

Tárgyi eszközök

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	2,019	-	-	-	2,019
Számítástechnikai eszközök	3,751	1,793	42	-	5,502
Személygépjárművek	14,186	-	-	-	14,186
Kis értékű számítástechnikai eszközök	143	57	43	-	157
Egyéb berendezések, felszerelések	70	-	-	-	70
Összesen	20,169	1,850	85	-	21,934

Halmozott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	3	61	-	0	64
Számítástechnikai eszközök	2,320	726	-	0	3,046
Személygépjárművek	1,174	2,845	-	0	4,019
Kis értékű számítástechnikai eszközök	143	57	43	0	157
Egyéb berendezések, felszerelések	70	-	-	0	70
Összesen	3,710	3,689	43	-	7,356

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	2,016	1,955
Számítástechnikai eszközök	1,431	2,456
Személygépjárművek	13,012	10,167
Kis értékű számítástechnikai eszközök	-	-
Egyéb berendezések, felszerelések	-	-
Összesen	16,459	14,578

2. Értékpapírok

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2019. december 31. (*)	2020. december 31. (*)
Államkötvények	0	0
Diszkontkincstárjegyek	0	139,262
Kamatkozó Kincstárjegy	0	0
Részvények	0	0
Befektetési jegyek	0	0
Saját részvény	0	0
Kötvények	0	0
Egyéb értékpapírok	0	0
Összesen	0	139,262

(*) Év végi átértékelést is tartalmazó könyv szerinti értékek

3. Elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2019.12.31	2020.12.31
Sikerdíj	0	0
Alapkezelői díj	0	0
Különadó	0	3,351
Hitel kamata	469	535
Kölcsön közvetítói díj	3,553	5,985
DKJ kamat		585
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	4,022	10,456
Biztosítási díj	209	145
Adatszolgáltatás	1,228	79
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1,437	224
Halasztott ráfordítások	0	0
Összesen	5,459	10,680

Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2019.12.31	2020.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Üzemorvos	0	0
Elemzés	0	0
Egyéb szolgáltatás	7,317	12,232
Belföldi utazás	0	0
Könyvvizsgálói díj	1,905	1,429
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	9,222	13,661
Összesen	9,222	13,661

Handwritten signature

4. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2020. évben 551.727 ezer Ft, ami az előző évhez viszonyítva csökkent.

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

	2019.december 31	Növekedés	Csökkenés	2020.december 31
Jegyzett tőke	100,000	-	-	100,000
Tőketartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	75,366	466,860	442,300	99,926
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Adózott eredmény	466,860	351,801	466,860	351,801
Saját tőke	642,226	818,661	909,160	551,727

Az Eredménytartalék növekedését az előző évi adózott eredmény átvezetése, a csökkenését pedig a kifizetett osztalék mértéke okozta.

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 10.000 db egyenként 10.000,- Ft azaz Tízezer forint névértékű névre szóló részvényből áll, amelyből:

- 7.000 darab „A” sorozatú törzsrészvény (ISIN: HU0000138888)
- 1.000 darab „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény (ISIN: HU0000146956)
- 2.000 darab „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény (ISIN: HU0000146964)

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik.

A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalmazásban nem részesülnek. Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

5. Követelések és kötelezettségek

Követelések

	2019.12.31	2020.12.31
Vevőkövetelések	425,759	255,379
Alapkezelési díj	118,028	128,091
Alapoknak továbbszámlázott különadó	2,963	-
Sikerdíj	304,768	127,288
Egyéb követelések	13,602	22,574
Munkavállalói kölcsönök	13,000	13,000
Adó-, járulékfizetésből eredő követelések	136	8,845
Egyéb	466	729
Összesen	439,361	277,953

A követelések kapcsán tárgyévben nem történt értékvesztés (illetve értékvesztés visszaírás) elszámolása.

Kötelezettségek

	2019.12.31	2020.12.31
Szállítók	3,628	2,253
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	24,520	32,537
Munkabérfizetési kötelezettség	4,912	15,225
Személyi jövedelemadó kötelezettség	4,717	4,028
Nyugdíj, és egészségbiztosítási járulékfizetési kötelezettség	5,804	4,948
Szociális hozzájárulási adófizetési kötelezettség	5,540	4,213
Egyéb adó- és járulékfizetési kötelezettségek, egyéb	3,547	4,123
Összesen	28,148	34,790

Néző Adósz

Egyéb kiegészítések

1. Társasági adó

A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek (adatok eFt)

Időszak	2019	2020
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	509,698	383,763
<u>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</u>		
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	-	-
Adóévben elszámolt előző évi céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék	-	-
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökk.leírás összege	2,881	3,731
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	-	-
Fejlesztési tartalék képzése	-	-
Visszatérített adó összege	-	-
Közhasznú alapítványnak átadott összeg 20%-a	590	1,576
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értékcsökkenésének különbsége	-	-
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg	-	-
Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek	-	-
ÖSSZESEN	3,471	5,307
<u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u>		
Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék	-	-
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. leírás összege	2,881	3,731
Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt	-	-
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt	-	-
Hitelezési veszteség	-	-
Adóhiány, valamint bírság, büntetés	-	-
Ellenérték nélkül vagy nyilvántartási érték alatti áron átadott saját részvény nem térített összege	-	-
Lízingbe vett eszköz költségként elszámolt bérleti díjának meghatározott része	-	-
Vagyontárgyak értékesítésekor, apportálásakor, selejtezésekor ráfordításként elszámolt érték	-	-
Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege	-	-
Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek	203	165
ÖSSZESEN	3,084	3,896
ADÓALAP	509,311	382,352
Kalkulált adó	45,838	34,412
Adó kedvezmény	3,000	2,450
ADÓFIZETÉSI KÖTELETTÉSÉG	42,838	31,962
ADÓZOTT EREDMÉNY	466,860	351,801

2. Az adózott eredmény

Adatok ezer Ft-ban

	2019. év	2020. év
Adózás előtti eredmény:	509,698	383,763
Fizetendő társasági adó:	42,838	31,962
Adózott eredmény:	466,860	351,801

3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése

VAGYONI HELYZET (e Ft)

Tőkeerősség

<u>Saját tőke</u>	*100=	<u>551,727</u>	*100=	91.93%
Források összesen		600,178		

Saját tőke növekedésének mértéke

<u>Adózott eredmény</u>	*100=	<u>351,801</u>	*100=	63.76%
Saját tőke		551,727		

PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

Likviditási gyorsráta

<u>Forgóeszk - Készletek</u>	*100=	<u>574,920</u>	*100=	1 652.54%
Rövid lej. köt		34,790		

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET(e Ft)

Vagyonarányos jövedelmezőség

<u>Adózott eredmény</u>	*100=	<u>351,801</u>	*100=	63.76%
Saját tőke		551,727		

ROE

<u>Adózás előtti eredmény</u>	*100=	<u>383,763</u>	*100=	69.56%
Saját tőke		551,727		

Ágnes Pál

III. MELLÉKLETEK

1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás

Statistikai számjel: 25307586-6630-114-01

Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019. év	2020. év
a	b	e	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-115,554	-58,762
1	Adózás előtti eredmény	509,698	383,763
2	Elszámolt amortizáció	2,881	3,731
3	Elszámolt értékvesztés	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-115	0
6	Vevőkövetelések állományváltozása	-425,759	170,380
7	Egyéb követelések állományváltozása	6,203	-8,972
8	Értékpapírok állományváltozása	0	-139,262
9	Aktív időbeli elhatárolások változása	131,321	-5,221
10	Szállítói kötelezettség állományváltozása	1,546	-1,375
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	Rövidlejáratú kötelezettségek állományváltozása	-251	8,017
13	Passzív időbeli elhatárolás állományváltozása	7,760	4,439
14	Fizetendő adó	-42,838	-31,962
15	Fizetett osztalék	-306,000	-442,300
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-14,705	-1,850
16	Befektetett eszközök beszerzése, növekedése	-17,705	-1,850
17	Befektetett eszközök eladása, csökkenése	3,000	0
18	Kapott osztalék, részesedés	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	0	0
19	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0	0
20	Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
21	Hitelfelvétel	0	0
22	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön megszüntetése	0	0
23	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
24	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	0	0
25	Kötvényvisszafizetés	0	0
26	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
27	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön	0	0
28	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
29	Alapítókkal szembeni ill. egyéb hosszú lej.köt.	0	0
IV.	Pénzeszköz változása (± I. ± II. ± III. sorok)	-130,259	-60,612

Üzleti Jelentés a 2020. évi működésről

Accorde Alapkezelő Zrt.

2021. március 25.

1, Az Alapkezelő bemutatása

Az Accorde Alapkezelő Zrt. 2015.06.04-én alakult meg 100,000,000 Ft alaptőkével, a Concorde Csoport tagjaként. A Társaság a működéséhez szükséges MNB tevékenységi engedélyt 2015. november 27-én kapta meg, száma H-EN-III-170/2015, az ebben engedélyezett tevékenységeket 2016. január 13-án kezdte meg.

Az Alapkezelő ÁÉKBV-alapkezelőként a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) 6.§. (1) bekezdésében foglaltak szerint az alábbi tevékenységeket végezheti:

a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);

b) a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása:

ba) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,

bb) információszolgáltatás befektetők részére,

bc) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,

bd) jogszerű magatartás ellenőrzése,

be) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,

bf) hozamfizetés,

bg) az ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,

bh) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,

bi) nyilvántartások vezetése;

c) az ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása.

Az Alapkezelő ABA-alapkezelőként a Kbftv 7.§. (1)-(2) bekezdésében foglaltak szerint az alábbi tevékenységeket végezheti:

1)

a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);

b) kockázatkezelés.

2)

a) adminisztratív feladatok:

aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,

ab) információszolgáltatás befektetők részére,

ac) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,

ad) jogszerű magatartás ellenőrzése,

ae) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,

- af) hozamfizetés,
- ag) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,
- ah) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
- ai) nyilvántartások vezetése;
- b) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása;

Az Alapkezelő a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Országos Szövetségének (BAMOSZ) tagja 2016. március 10-től.

Az Alapkezelő 2020 folyamán 14 nyilvános, nyílt végű befektetési alap és 1 esernyőalap 4 részalappal kezelését végezte, harmonizáció alapján 12 ABA és 6 ÁÉKBV alap. A bruttó kezelt vagyon 2020 végén 49,92 mrd forint volt.

Az Alapkezelő alkalmazotti létszáma 2020 során 12 fő volt.

2, Tulajdonosi szerkezet

Az Accorde Alapkezelő egyszemélyes részvénytársaságként alakult 2015-ben. Az egyszemélyi tulajdonos a TC Befektetési Zrt. (székhely: 1123, Budapest, Alkotás u 50.), a Concorde Értékpapír Zrt. 30%-os tulajdonosa volt.

A Concorde Értékpapír Zrt. 2016. december 2-án, az MNB 2016. június 17-én kelt H-EN III-198/2016. számú engedélye alapján megvásárolta az Alapkezelő részvénycsomagjának 50%-át a TC Befektetési Zrt.-től.

2017. augusztus 8-án a TC Befektetési Zrt. részesedésének 23%-át értékesítette az Accorde Alapkezelő és a Concorde Értékpapír Zrt. egyes munkavállalóinak.

2018. január 30-án a Concorde Értékpapír Zrt. 6% részesedést adott el a Concorde Pénzügyi Tanácsadó Kft-nek, így részesedése 44%-ra csökkent.

2019.05.17-én a TC Befektetési Zrt. maradék 27% részesedését értékesítette a Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt-nek, így részesedése 0-ára csökkent, a Concorde Pénzügyi Tanácsadó Kft. 6% részesedését eladta a Concorde Értékpapír Zrt.-nek, amivel a Concorde Értékpapír Zrt. részesedése ismét 50%-ra emelkedett.

3, A Társaság tevékenysége

A 2020-as év megpróbáltatásai és jelentős gazdasági és piaci volatilitása ellenére sikeres évet tudhat maga mögött az csoport alapkezelője. Az Accorde nem duplikált kezelt vagyona 14 százalékkal növekedett 2020-ban és így meghaladta a 40 milliárd forintot.

Mind a belső mind a külső értékesítési csatornák esetén növekedésről tudunk számot adni, miközben az alapjaink forgalmazói köre valamint intézményi ügyfélbázisunk tovább bővült.

A tőkepiacok jelentős volatilitása ellenére az alapkezelő flagship alapjai pozitív hozammal zárták az évet, melyek közül kiemelkedik az Accorde Techno alap 41 százalékos pozitív hozama, valamint a legnagyobb részvényalapunk, az Accorde Első Román részvényalap 7 százalékos teljesítménye.

Bár az alapok száma 2020-ban nem változott, az utolsó negyedévben az alapkezelő két új alap indításának adminisztratív munkáit is elkezdte, így 2021-es évben további két alappal bővül az alapkezelő kínálata.

Az Accorde 2021-ben a tervezett új alapok indításán túl tovább kívánja bővíteni az alapok forgalmazói körét, valamint tovább erősíteni a belső sales folyamatokat annak érdekében, hogy az elmúlt évek növekedési üteme fenntartható maradjon.

A Társaság kiegészítő tevékenységként értékpapír kölcsönzést végez. 2016. július 1-én Hitelinformáció Szolgáltatási Szerződést kötött a BISZ Zrt.-vel, és 2016. szeptember 15.-től a szolgáltatást már nem csak referenciaszolgáltatóknak végzi. Az ebből származó bevétel 2020-ban 16 075 e Ft volt.

A Társaság a 2020-as évet 351 801 eFt adózott eredménnyel zárta.

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 árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori 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.

Az Alapoknak nincs olyan kitétsége, ami kiemelkedő hitelkockázatot hordozna magában. A Kötvény alap esetében figyelhető meg magas kötvény kitétség, ami normális az alap jellegéből adódóan.

Magyar állampapírokon kívül a Prizma és az USD Rövid Kötvény Alapok rendelkeznek kötvény-kitétséggel, de ezek nem hordoznak jelentős hitelkockázatot.

Az Alapkezelő likviditási és cash-flow kockázata alacsony, a mindenkori fizetési kötelezettségeit határidőben képes teljesíteni, amit a likviditási gyorsráta is igazol.

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszk - Készletek}}{\text{Rövid lej. köt}} \cdot 100 = \frac{574,920 \text{ eFt}}{34,790 \text{ eFt}} \cdot 100 = 1653,54 \%$$

A likviditási tesztek az Alapok többsége esetében nem mutattak ki jelentős likviditási kockázatot. A likviditási stressz teszt alapján az Alapok többsége szinte teljes mértékben likvidálhatóak normális piaci körülmények között a visszaváltási határidőn belül.

Az Alapkezelő a koronavírus gazdasági hatásai kapcsán kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelési és likviditáskezelési tevékenységére annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alapok folyamatos likviditását, valamint a napi üzletmenetet biztosítsa.

Az Alapkezelő törekszik folyamatainak hatékonyságának biztosítására, ezáltal minimalizálni a folyamatokban rejlő működési kockázatokat.

4, Stratégiai célok, üzleti terv

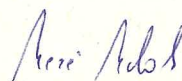
Az alapkezelő a 2021-es évben tovább kívánja erősíteni az intézményi befektetői kört valamint fokozni tervezi az általa kezelt részvényalapok marketingtevékenységét. Cél továbbá a kibővített forgalmazói kör kiszolgálása és a marketing tevékenység erősítése ezen a területen is.

A fordulónap óta a mai napig nem történt nem várt jelentős esemény a Társaság életében, amely a 2020-es beszámolóra hatással lenne.

Budapest, 2021. március 25.



Gyurcsik Attila
Igazgatóság tagja



Mezei Magdolna
Igazgatóság tagja