

**Accorde Alapkezelő Zrt.**

*Éves beszámoló  
és  
független könyvvizsgálói jelentés*

*2021. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

### *Vélemény*

Elvégeztük az Accorde Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2021. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 924.869 E Ft, az adózott eredmény 615.019 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 2021. 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 2021. 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 felelőségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk 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 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2021. 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 fentiekben 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 felelősége az éves beszámolóért***

A vezetés felelős az éves beszámolóknak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrolléért, 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 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 a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### ***A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősége***

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 Könyvvizsgálói 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 hívni 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, 2022. április 19.

  
.....  
Molnár Gábor  
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083

  
.....  
Mádi-Szabó Zoltán  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Tagszám: 003247

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

**2021. év**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2022. március 28.

  
a vállalkozás vezetője

**MÉRLEG**  
 Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020. év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021. év
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>14,578</b>	<b>0</b>	<b>20,529</b>
<b>I.</b>	<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 értékhelyesbítése	0	0	0
<b>II.</b>	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>14,578</b>	<b>0</b>	<b>20,529</b>
01	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1,955	0	1,895
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	12,623	0	18,634
04	Beruházások, felújítások	0	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
06	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
<b>III.</b>	<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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 értékhelyesbítése	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>574,920</b>	<b>0</b>	<b>419,273</b>
<b>I.</b>	<b>KÉSZLETEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>II.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>277,953</b>	<b>0</b>	<b>11,893</b>
01	Vevőkövetelések	255,379	0	3
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	22,574	0	11,890
<b>III.</b>	<b>ÉRTÉKPAPIROK</b>	<b>139,262</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
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	139,262	0	3
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>157,705</b>	<b>0</b>	<b>407,377</b>
01	Pénztár, csekkek	0	0	0
02	Bankbetétek	157,705	0	407,377
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>10,680</b>	<b>0</b>	<b>485,067</b>
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	10,456	0	484,835
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	224	0	232
03	Halasztott ráfordítások	0	0	0
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>600,178</b>	<b>0</b>	<b>924,869</b>



Accorde Alapkezelő Zrt.

időpontja: 2022. március 28.

**MÉRLEG**  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2020. év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021. év
a	b	c	d	e
D.	<b>Saját tőke</b>	<b>551,727</b>	<b>0</b>	<b>817,746</b>
I.	<b>JEGYZETT TŐKE</b>	<b>100,000</b>	<b>0</b>	<b>100,000</b>
	ebből: Visszavásárolt saját tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	<b>JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.	<b>TŐKETARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.	<b>EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)</b>	<b>99,926</b>	<b>0</b>	<b>102,727</b>
V.	<b>LEKÖTÖTT TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VI.	<b>ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VII.	<b>ÁLTALÁNOS TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VII.	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)</b>	<b>351,801</b>	<b>0</b>	<b>615,019</b>
E.	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0	0
F.	<b>Kötelezettségek</b>	<b>34,790</b>	<b>0</b>	<b>73,722</b>
I.	<b>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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.	<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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.	<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>34,790</b>	<b>0</b>	<b>73,722</b>
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)	2,253	0	16,025
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	32,537	0	57,697
G	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>13,661</b>	<b>0</b>	<b>33,401</b>
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	13,661	0	33,401
03	Halasztott bevételek	0	0	0
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>600,178</b>	<b>0</b>	<b>924,869</b>

Keltezés: Budapest, 2022. március 28.

  
a vállalkozás vezetője

Accorde Alapkezelő Zrt.

időpontja: 2022. március 28.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban				
Sor-szám	A tétel megnevezése	2020. év	Előző évre vonatkozó önell.hafása	2021. év
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	653,731	0	967,002
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>653,731</b>	<b>0</b>	<b>967,002</b>
II.	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>401</b>	<b>0</b>	<b>1,121</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
03	Anyagköltség	914	0	1,556
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	96,122	0	90,778
05	Egyéb szolgáltatások értéke	1,902	0	2,258
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
IV.	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	<b>98,938</b>	<b>0</b>	<b>94,592</b>
08	Béreköltség	106,531	0	135,194
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	977	0	1,307
10	Bérfelrakások	18,951	0	21,741
V.	<b>Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)</b>	<b>126,459</b>	<b>0</b>	<b>158,242</b>
VI.	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>3,731</b>	<b>0</b>	<b>6,395</b>
VII.	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>42,402</b>	<b>0</b>	<b>36,281</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
A.	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>382,602</b>	<b>0</b>	<b>672,613</b>
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	1,131	0	3,607
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	116	0	307
VIII.	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)</b>	<b>1,247</b>	<b>0</b>	<b>3,914</b>
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	86	0	134
IX.	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>134</b>
B.	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>1,161</b>	<b>0</b>	<b>3,780</b>
C.	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)</b>	<b>383,763</b>	<b>0</b>	<b>676,393</b>
X.	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>31,962</b>	<b>0</b>	<b>61,374</b>
D.	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)</b>	<b>351,801</b>	<b>0</b>	<b>615,019</b>

Keltezés: Budapest, 2022. március 28.

  
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 2021. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2022. március 28.

  
a vállalkozás vezetője

## Tartalom

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 .....	11
Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	11
1. <i>Bevételek</i> .....	11
2. <i>Költségek és ráfordítások</i> .....	13
A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések .....	15
3. <i>Immateriális javak és tárgyi eszközök</i> .....	15
4. <i>Értékpapírok</i> .....	16
5. <i>Elhatárolások</i> .....	17
6. <i>Saját tőke</i> .....	17
7. <i>Követelések és kötelezettségek</i> .....	19
Egyéb kiegészítések .....	20
8. <i>Társasági adó</i> .....	20
9. <i>Az adózott eredmény</i> .....	21
10. <i>A vagyon, pénzügyi és jövedelmi helyzet elemzése</i> .....	21
III. MELLÉKLETEK.....	22
1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás .....	22

## 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%

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: Mádi-Szabó Zoltán

A 2021. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati szolgáltatások díja 1.820.000 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 kockázatai 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 tőkekivonást 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 2022. március 28.

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.

Az Alapkezelő fordulónap utáni jelentős eseménynek tekinti az Ukrajna, illetve Orosz Föderáció között kirobbant háborús konfliktust, az annak kapcsán életbe lépett szankciós intézkedéseket.

Mindenezek alapján az Alapkezelő felmérte és folyamatosan figyelemmel kíséri mindezek általános gazdasági környezete, illetve az Alapkezelő és kezelt alapjai működésére mért hatásokat.

#### Kitettségek, kezelt alapok teljesítménye:

Az alapkezelő a háború kirobbanásakor nem jelentkezett jelentős az alapok nettó eszközértékét érdemben befolyásoló orosz/ukrán kitettséggel. Egyetlen közép-európai részvényalapon volt minimális kitettség az orosz piaccal kapcsolatban (1.6%), amelyet a háború kitörését követően az alapkezelő értékesített, az ügylet elszámolódott így ennek megfelelően a továbbiakban már semmilyen orosz kitettséggel nem rendelkezett egyetlen alap sem. Ezért az alapok teljesítményét sem érintették az orosz ukrán értékpapírok árfolyamzuhanásai. Az alapok teljesítménye az általános piaci mozgásnak megfelelően vagy annál kedvezőbben alakult.

#### Kezelt alapok likviditása, forgalmazási adatok:

Az események következtében nem történt az egyes alapok likviditási helyzetét jelentősen érintő, forgalmazott befektetési jegyek állományát érintő jelentős visszaváltási hullám

Az Alapkezelő vezetése bár folyamatosan monitorozza a fentiekben említett, illetve egyéb lehetséges piaci tényezőkből eredő potenciális kockázatokat, illetve lehetséges kockázatkezelési eszközöket is, jelen beszámoló elfogadásáig a vezetés nem azonosított jelentősnek minősített negatív hatást.

A vezetés megítélése szerint így nem sérül az a körülmény, mely szerint jelen éves beszámoló a vállalkozás folytatásának elvének érvényesülése mellett készült. A konfliktus esetleges hatásai nem minősülnek jelen pénzügyi kimutatások szempontjából módosító gazdasági eseménynek.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### ***Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések***

Az Alapkezelő a 2021-es év gazdálkodási időszakát 924.869 eFt mérleg-főösszeggel és 615.019 eFt adózott eredménnyel zárta.

#### **1. Bevételek**

A bevételek részletezését az alábbi táblázat szemlélteti:

*(adatok eFt-ban)*

	2020.év	2021.év
a) A belföldi értékesítés árbevétele	653,731	967,002
ebből:		
Befektetési alapkezelési díjbevételek	497,757	637,327
Sikerdíj	127,288	291,380
Egyéb belföldi értékesítés árbevétele	28,686	38,295
Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek	-	-
ebből:		
Nyugdíjpénztárak részére végzett	-	-
Egészségpénztárak részére végzett	-	-
Önsegélyező pénztárak részére végzett	-	-
Biztosítók részére végzett	-	-
Egyéb portfóliókezelés	-	-
b) Kapott kamatbevételek összege	1,131	3,607
c) A kapott osztalék	-	-
d) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	116	307
e) Egyéb bevétel	401	1,121

A Társaság portfólió kezelési tevékenységet nem végez.

## Alapkezelői tevékenység

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

Befektetési Alap	2021. év végi nettó eszközérték forintban
Accorde Abacus Alap	3,228,641,506
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja	3,484,929,142
Accorde America Részvényalap	7,004,101
Accorde Cuvée Alap	198,817,558
Accorde Eklektika Alapok Alapja	10,015,899,605
Accorde Elso Román Részvényalap	7,852,268,417
Accorde Főnix Recovery Részvényalap	3 761 140 EUR
Accorde Forza Alapok Alapja	1,376,395,647
Accorde Közép-Európai Részvényalap	1,760,863,523
Accorde Prémium Alapok Alapja	7,066,858,249
Accorde Prizma Alap	9,980,889,487
Accorde Quanta Származtatott Részalap	3,460,069,173
Accorde Selection Részvény Alap	2,069,349,958
Accorde Sharp Származtatott Részalap	5,162,123,424
Accorde Spartan Görög Részvényalap	3,145,188,774
Accorde Techno Származtatott Részalap	2 938 599 EUR
Accorde USD Rövid Kötvény Alap	24 694 2145 USD
Aforizma Származtatott Részalap	1,418,519,182
Wobegon Származtatott Részalap	714,626,125

## Egyéb és pénzügyi bevételek

adatok eFt-ban

	2020.év	2021.év
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>401</b>	<b>1,121</b>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	1,131	3,607
<i>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</i>	116	307
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1,247</b>	<b>3,914</b>



## 2. Költségek és ráfordítások

### Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

	2020.év	2021.év
<b>Anyagjellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)</b>	<b>98,938</b>	<b>94,592</b>
<i>Anyagköltség</i>	914	1,556
<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	96,122	90,778
Bérleti díj	-	-
Irodai takarítás	420	455
Warp díj	407	3,467
Továbbképzés	188	131
Bisz	1,080	1,248
Szakértői díjak	16,345	17,704
Tagsági díjak	98	102
Jelentések, külső kapcsolattartás	120	324
Adatszolgáltatás	19,598	18,712
Számítástechnikai szolgáltatás	2,855	2,943
Gépkocsi szerviz	141	293
Egyéb szolgáltatások	52,298	45,152
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	50	97
Autópálya díj	44	104
Külföldi szállás	2,432	-
LEI Kód használati díj	46	46
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	1,902	2,258
<i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>	-	-
	2020.év	2021.év
<b>Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)</b>	<b>126,459</b>	<b>158,242</b>
<i>Béreköltség</i>	106,531	135,194
<i>Személyi jellegű kifizetések</i>	977	1,307
<i>Bérfárulékok</i>	18,951	21,741
A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	12 fő	13 fő

	2020. év	2021. év
<b>Értékcsökkenési leírás (adatok eFt-ban)</b>	<b>3,731</b>	<b>6,395</b>

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

	2020. év	2021. év
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>42,402</b>	<b>36,281</b>
ebből:		
Alapítványi támogatás	10,560	520

Pénzügyi ráfordítások

	2020. év	2021. év
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	86	134
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	-

## A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### 1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

#### Immateriális javak

##### **Bruttó érték**

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szoftver termékek	-	0	-	0	0
<b>Összesen</b>	-	0	-	0	0

##### **Halmozott értékcsökkenés**

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	-	-	-	0	0
<b>Összesen</b>	-	-	-	0	0

##### **Nettó érték**

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	0	0
<b>Összesen</b>	0	0

Tárgyi eszközök

**Bruttó érték**

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	2,019	-	-	-	2,019
Számítástechnikai eszközök	5,544	876		-	6,420
Személygépjárművek	14,186	10,750		-	24,936
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	84	652	-	-	736
<b>Összesen</b>	<b>21,833</b>	<b>12,278</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34,111</b>

**Halmozott értékcsökkenés**

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	64	60			124
Számítástechnikai eszközök	3,103	1,382			4,485
Személygépjárművek	4,018	4,824			8,842
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	70	61	-		131
<b>Összesen</b>	<b>7,255</b>	<b>6,327</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,582</b>

14,578

**Nettó érték**

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	1,955	1,895
Számítástechnikai eszközök	2,441	1,935
Személygépjárművek	10,168	16,094
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	14	605
<b>Összesen</b>	<b>14,578</b>	<b>20,529</b>

**2. Értékpapírok**

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2020. december 31. (*)	2021. december 31. (*)
Államkötvények	0	0
Diszkontkincstárjegyek	139,262	0
Kamatkozó Kincstárjegy	0	0
Részvények	0	0
Befektetési jegyek	0	0
Saját részvény	0	0
Kötvények	0	0
Egyéb értékpapírok	0	0
<b>Összesen</b>	<b>139,262</b>	<b>0</b>

(\*) Év végi átértékelést is tartalmazó könyv szerinti értékek

### 3. Elhatárolások

#### Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2020.12.31	2021.12.31
Sikerdíj	0	274,095
Alapkezelői díj	0	198,270
Különadó	3,351	5,928
Hitel kamata	535	501
Kölcsön közvetítói díj	5,985	6,041
DKJ kamat	585	0
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>10,456</b>	<b>484,835</b>
Biztosítási díj	145	232
Adatszolgáltatás	79	0
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>224</b>	<b>232</b>
Halasztott ráfordítások	0	0
<b>Összesen</b>	<b>10,680</b>	<b>485,067</b>

#### Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2020.12.31	2021.12.31
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nettó bér	0	18,819
Bér járulékok	0	13,160
Egyéb szolgáltatás	12,232	0
Belföldi utazás	0	0
Könyvvizsgálói díj	1,429	1,422
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>13,661</b>	<b>33,401</b>
<b>Összesen</b>	<b>13,661</b>	<b>33,401</b>

### 4. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2021. évben 746 ezer Ft, ami az előző évhez viszonyítva növekedett.

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

	2020.december 31	Növekedés	Csökkenés	2021.december 31
Jegyzett tőke	100,000	-	-	100,000
Tőketartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	99,926	351,801	349,000	102,727
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Adózott eredmény	351,801	615,019	351,801	615,019
Saját tőke	551,727	966,820	700,801	817,746

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 osztalékelsőbbégi részvény (ISIN: HU0000146956)
- 2.000 darab „C” sorozatú osztalékelsőbbégi 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

	2020.12.31	2021.12.31
<b>Vevőkövetelések</b>	<b>255,379</b>	<b>3</b>
Alapkezelési díj	128,091	3
Alapoknak továbbszámlázott különadó	-	-
Sikerdíj	127,288	-
<b>Egyéb követelések</b>	<b>22,574</b>	<b>11,890</b>
Munkavállalói kölcsönök	13,000	11,000
Adó-, járulékfizetésből eredő követelések	8,845	860
Egyéb	729	30
<b>Összesen</b>	<b>277,953</b>	<b>11,893</b>

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

### Kötelezettségek

	2020.12.31	2021.12.31
<b>Szállítók</b>	<b>2,253</b>	<b>16,025</b>
<b>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>32,537</b>	<b>57,697</b>
Munkabérfizetési kötelezettség	15,225	13,689
Személyi jövedelemadó kötelezettség	4,028	3,744
Nyugdíj, és egészségbiztosítási járulékfizetési kötelezettség	4,948	4,702
Szociális hozzájárulási adófizetési kötelezettség	4,213	3,920
Egyéb adó- és járulékfizetési kötelezettségek, egyéb	4,123	31,642
<b>Összesen</b>	<b>34,790</b>	<b>73,722</b>

## Egyéb kiegészítések

### 1. Társasági adó

A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek (adatok eFt)

<i>Időszak</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>383,763</b>	<b>676,393</b>
<b><u>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</u></b>		
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	3,731	6,395
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	-	
Fejlesztési tartalék képzése	-	
Visszatérített adó összege	-	
Közhasznú alapítványnak átadott összeg 20%-a	1,576	104
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	-	
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>5,307</b>	<b>6,499</b>
<b><u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u></b>		
Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék	-	
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. leírás összege	3,731	6,395
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	-	
Lizingbe 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	165	5,650
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>3,896</b>	<b>12,045</b>
<b>ADÓALAP</b>	<b>382,352</b>	<b>676,393</b>
<b>Kalkulált adó</b>	<b>34,412</b>	<b>61,374</b>
<b>Adó kedvezmény</b>	<b>2,450</b>	<b>-</b>
<b>ADÓFIZETÉSI KÖTELETTESÉG</b>	<b>31,962</b>	<b>61,374</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>351,801</b>	<b>615,019</b>



## 2. Az adózott eredmény

Adatok ezer Ft-ban

	2020. év	2021. év
Adózás előtti eredmény:	383,763	676,393
Fizetendő társasági adó:	31,962	61,374
Adózott eredmény:	351,801	615,019

## 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése

### VAGYONI HELYZET (e Ft)

#### Tőkeerősség

<u>Saját tőke</u>	*100=	<u>817,746</u>	*100=	88.41%
Források összesen		924,869		

#### Saját tőke növekedésének mértéke

<u>Adózott eredmény</u>	*100=	<u>615,019</u>	*100=	75.20%
Saját tőke		817,746		

### PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

#### Likviditási gyorsráta

<u>Forgóeszk - Készletek</u>	*100=	<u>419,273</u>	*100=	568.72%
Rövid lej. köt		73,722		

### JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET(e Ft)

#### Vagyonarányos jövedelmezőség

<u>Adózott eredmény</u>	*100=	<u>615,019</u>	*100=	75.20%
Saját tőke		817,746		

#### ROE

<u>Adózás előtti eredmény</u>	*100=	<u>676,393</u>	*100=	82.71%
Saját tőke		817,746		

### III. MELLÉKLETEK

#### 1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás

Statisztikai számjel: 25307586-6630-114-01

#### Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt.

## CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020. év	2021. év
a	b	e	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>-58,762</b>	<b>262,017</b>
1	Adózás előtti eredmény	383,763	676,393
2	Elszámolt amortizáció	3,731	6,395
3	Elszámolt értékvesztés	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6	Vevőkövetelések állományváltozása	170,380	255,376
7	Egyéb követelések állományváltozása	-8,972	10,683
8	Értékpapírok állományváltozása	-139,262	139,259
9	Aktív időbeli elhatárolások változása	-5,221	-474,387
10	Szállítói kötelezettség állományváltozása	-1,375	13,772
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	Rövidlejáratú kötelezettségek állományváltozása	8,017	25,160
13	Passzív időbeli elhatárolás állományváltozása	4,439	19,740
14	Fizetendő adó	-31,962	-61,374
15	Fizetett osztalék	-442,300	-349,000
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>-1,850</b>	<b>-12,345</b>
16	Befektetett eszközök beszerzése, növekedése	-1,850	-12,345
17	Befektetett eszközök eladása, csökkenése	0	0
18	Kapott osztalék, részesedés	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	Alapítókka szembeni ill. egyéb hosszú lej.köt.	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszköz változása (± I. ± II. ± III. sorok)</b>	<b>-60,612</b>	<b>249,672</b>

## Üzleti Jelentés a 2021. évi működésről

Accorde Alapkezelő Zrt.

2022. március 28.

### 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 2021 folyamán 14 nyilvános, nyílt végű befektetési alap és 1 esernyőalap 5 részalappal kezelését végezte, harmonizáció alapján 10 ABA és 5 ÁÉKBV alap. A bruttó kezelt vagyon 2021 végén 75,9 mrd forint volt.

Az Alapkezelő alkalmazotti létszáma 2021 során 13 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

Rendkívül sikeres évet tudhat maga mögött a csoport alapkezelője az Accorde Alapkezelő Zrt. A társaság által kezelt nem duplikált vagyon közel 50 százalékkal bővült az év folyamán és így meghaladta az 55 milliárd forintot. Az alapkezelő mind a külső mind a belső értékesítési csatornák esetén jelentős növekedést ért el. Az év elején a koronavírus kilábalására építő Accorde Főnix Recovery alapunk kiemelkedően sikeres értékesítési kampányt tudhatott maga mögött.

Az alapkezelő az év során sikeresen implementálta az ESMA és az MNB ajánlásai alapján az új sikerdíj ajánlásokat, így az alapjaink egyetlen kivétellel már a 2022-es év elején ennek megfelelően működtek.

Az alapkezelő flagship termékei kiválóan teljesítettek az év során, így az Accorde Első Román részvényalap közel 30 százalékos hozammal ajándékozta meg a befektetőket, miközben az alapkezelő abszolút hozamú alapjai is kiválóan, a piaci átlag felett teljesítettek, külön kiemelendők a Prizma (+7.5), Sharp (+10.05%) és Abacus (+12,7% ) alapok teljesítményei.

Az alapkezelő a 2022-es év során, a jó teljesítmények fényében tovább erősíti sales tevékenységét, miközben a felmerülő ügyféligényeknek megfelelően új alapok indításán is dolgozik.

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 2021-ben 19 278 e Ft volt.

A Társaság a 2021-es évet 615 019 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 biztosíthatóságát 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 állampapír és kötvény kitétség, ami normális az alap jellegéből adódóan.

Magyar állampapírokon kívül az Aforizma 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

$$\frac{\text{Forgóeszk - Készletek}}{\text{Rövid lej. köt}} \cdot 100 = \frac{419,273 \text{ eFt}}{73,722 \text{ eFt}} \cdot 100 = 568,7 \%$$

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 háború kirobbanásakor nem jelentkezett jelentős az alapok nettó eszközértékét érdemben befolyásoló orosz/ukrán kitétséggel. Egyetlen közép-európai részvényalapban volt minimális kitétség az orosz piaccal kapcsolatban (1.6%), amelyet a háború kitörését követően az alapkezelő értékesített, az ügylet elszámolódott így ennek megfelelően a továbbiakban már

semmilyen orosz kitétséggel nem rendelkezett egyetlen alap sem. Ezért az alapok teljesítményét sem érintették az orosz ukrán értékpapírok árfolyamzuhanásai. Az alapok teljesítménye az általános piaci mozgásnak megfelelően vagy annál kedvezőbben alakult.

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

#### **4, Stratégiai célok, üzleti terv**

Az alapkezelő a 2022-es évben tovább kívánja bővíteni a kezelt vagyont. 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 2021-es beszámolóra hatással lenne.

Budapest, 2022. március 28.



Gyurcsik Attila  
Igazgatóság tagja



Mezei Magdolna  
Igazgatóság tagja