

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja

Éves jelentés

2023

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	5
I. Vagyonkimutatás	5
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	6
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	6
IV.Befektetési alap összetétele.....	6
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	7
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	10
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	11
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	11
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	12
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	12
XI.Tőkeáttétel	13
XII.Fenntarthatósági nyilatkozat	14
Éves beszámoló	16
Mérleg.....	17
Eredménykimutatás.....	19
Cash Flow kimutatás.....	20
Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz.....	21
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	22
Az Alap főbb adatai.....	22
A számviteli politika fő vonásai	23
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	25
Üzleti jelentés	31

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja Befektetési Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja** (lajstrom száma:1111-739) (továbbiakban: „az Alap”) 2023. évi éves jelentésének I. és V. c.) -d.) pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2023. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a 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 egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 tervezünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítás, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell

TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft Cj sz:01-09-686723

1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.1/1. e-mail:hahnesta@vipmail.hu

MKVK 000866

véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 10.

.....
Hahn László ügyvezető
TEL Consulting Kft
1025 Budapest, Szépvölgyi u.4/b.1/1.
MKVK 000866

.....
Hahn László
kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK 003364

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Éves jelentés

Az ACCORDE ABSZOLÚT HOZAMÚ KÖTVÉNY ALAPOK ALAPJA éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6. sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	2022.12.31		2023.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alap UniCredit EUR	22,845,013	0.97%	1,081,159	0.06%
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alap UniCredit HUF	89,821,070	3.81%	67,242,664	3.59%
<i>Deviza összesen</i>	112,666,083	4.78%	68,323,823	3.65%
Banki egyenlegek összesen	112,666,083	4.78%	68,323,823	3.65%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	0	0.00%	921,514,840	49.17%
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap 'C'sorozat	2,436,621,312	103.47%	934,848,395	49.88%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	2,436,621,312	103.47%	1,856,363,235	99.04%
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	2,436,621,312	103.47%	1,856,363,235	99.04%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Követelések összesen	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök				
<i>Határidős</i>				
Határidős összesen	-63,957,183	-2.72%	-17,066,211	-0.91%
Egyéb eszközök összesen	-63,957,183	-2.72%	-17,066,211	-0.91%
Eszközök összesen	2,485,330,212	105.54%	1,907,620,847	101.78%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj "A"	-5,946,782	-0.25%	-4,044,413	-0.22%
Alapkezelői díj "B"	-2,276,554	-0.10%	-2,419,407	-0.13%
Felügyeleti díj	-205,580	-0.01%	-161,598	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	-0.01%	-187,890	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-312,298	-0.01%	-355,428	-0.02%
Különadó	-461	0.00%	-1,808	0.00%
Letétkezelői díj	-77,184	0.00%	-59,571	0.00%
Sikerdíj "A"	-99,216,105	-4.21%	-22,375,282	-1.19%
Sikerdíj "B"	-22,170,803	-0.94%	-3,710,010	-0.20%
<i>Díjak összesen</i>	-130,395,745	-5.54%	-33,315,407	-1.78%
<i>Köv/Köt</i>				
Kötelezettségek összesen	-130,395,745	-5.54%	-33,315,407	-1.78%
Nettó eszközérték	2,354,934,468	100.00%	1,874,305,440	100.00%

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2022.12.30	2023.12.29
Accorde AH Kötvény Alapok Alapja A sorozat	1,282,466,043	778,661,771
Accorde AH Kötvény Alapok Alapja B sorozat	1,382,567	1,459,036

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján:

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2022.12.30	2023.12.29
Accorde AH Kötvény Alapok Alapja A sorozat	1.320430	1.514315
Accorde AH Kötvény Alapok Alapja B sorozat	1.195386	1.244684

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0	0	0
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
Egyéb átruházható értékpapírok	2,436,621,312	100	1,856,363,235	100
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0
Értékpapírok összesen	2,436,621,312	100	1,856,363,235	100

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében érdemi változás nem történt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	502,542,119		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	502,542,119		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	5,500,701		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	53,126,887		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	9,709,439		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		840,680	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		840,680	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		24	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		205,001,706	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		894,334	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	570,879,146	206,736,744	364,142,402

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8	687,214	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	8	687,214	-687,206

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	26,994,698	20,530,884
Letétkezelői díj	771,276	711,705
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	571,993
Könyvvizsgálói díj	717,662	362,199
Sikerdíj	26,085,292	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	255,641	255,641
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	47,952	47,952
Hatósági díjak	0	0
Összesen	55,632,433	22,480,375

f) Nettó jövedelem

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	307,823
-------------	--------------------------	----------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	1,534,421,978	1.338173	1,146,654,005
2023.02.28	1,509,745,389	1.345958	1,121,688,532
2023.03.31	1,290,302,084	1.353606	953,233,304
2023.04.28	1,097,723,061	1.375380	798,123,455
2023.05.31	1,112,865,921	1.389482	800,921,285
2023.06.30	1,138,291,646	1.420020	801,602,664
2023.07.31	1,150,594,802	1.435368	801,602,664
2023.08.31	1,162,042,891	1.449649	801,602,664
2023.09.29	1,162,183,279	1.454972	798,766,497
2023.10.31	1,172,341,868	1.467690	798,766,497
2023.11.30	1,175,875,063	1.489745	789,313,097
2023.12.29	1,179,138,875	1.514315	778,661,771

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Az Alap "B" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	659,928,900.00	1.202287	1,411,076
2023.02.28	659,498,128.78	1.199864	1,446,813
2023.03.31	682,280,668.29	1.189467	1,505,556
2023.04.28	676,683,959.54	1.200403	1,511,379
2023.05.31	673,327,691.00	1.200236	1,511,874
2023.06.30	682,710,820.57	1.215462	1,513,455
2023.07.31	711,267,989.34	1.218902	1,514,565
2023.08.31	702,616,568.08	1.220646	1,514,565
2023.09.29	720,794,008.00	1.216379	1,514,565
2023.10.31	706,179,592.97	1.219042	1,514,565
2023.11.30	695,022,975.50	1.228818	1,490,350
2023.12.29	695,143,545.64	1.244684	1,459,036

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

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

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

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

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

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

		Ft-ban			
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy		732,548,177	832,959,998	88,554,842	921,514,840
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap 'C'sorozat		507,781,393	611,369,403	323,478,992	934,848,395
Befektetési jegy összesen		1,240,329,570	1,444,329,401	412,033,834	1,856,363,235

		Ft-ban			
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen			0	0	0

		Ft-ban			
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen			0	0	0
MINDÖSSZESEN			1,240,329,570	1,444,329,401	412,033,834
				412,033,834	1,856,363,235

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

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde AH Kötvény Alapok Alapja A sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (Ft.)	2,784,617,576	1,693,407,146	1,179,139,200
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.111344	1.32043	1.514315

Accorde AH Kötvény Alapok Alapja B sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	1,897,808.49	1,652,701	1,816,038.76
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.061140	1.195386	1.244684

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-28,200	591,776.00	423.05
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	7,300	-329,483.34	447.32
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	82,300	-1,458,457.94	419.77
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	183,200	-5,530,650.74	432.3
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	1,378,300	-56,791,859.26	443.37
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	-1,622,900	-1,558,210.66	399.25
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	1,622,900	850,453.73	412.13
2023.02.02	EUR/HUF	Forward	-105,000	191,290.00	399.21
2023.02.06	EUR/HUF	Forward	105,000	-46,141.10	399.21
2023.02.14	EUR/HUF	Forward	40,000	-29,719.42	391.715
2023.03.29	EUR/HUF	Forward	100,000	31,715.64	390.015
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	-1,662,900	-2,242,952.12	375.1
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	1,662,900	1,649,590.93	383.26
2023.05.02	EUR/HUF	Forward	-682,481	-448,879.48	394.15
2023.05.11	EUR/HUF	Forward	-822,000	89,664.47	391.91
2023.05.11	EUR/HUF	Forward	-20,406	4,864.10	392.05
2023.05.15	EUR/HUF	Forward	-725,000	-295,784.30	389.22
2023.05.16	EUR/HUF	Forward	60,000	6,105.41	372
2023.05.23	EUR/HUF	Forward	400,000	401,904.03	394.69
2023.05.25	EUR/HUF	Forward	800,000	-318,047.32	391.92
2023.05.30	EUR/HUF	Forward	170,000	-152,925.14	389.44
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	-1,822,900	-793,941.54	368.81
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	1,822,900	44,128.29	381.01
2023.06.28	EUR/HUF	Forward	465,000	-452,279.77	385.32
2023.06.30	EUR/HUF	Forward	33,800	3,129.41	379.5154
2023.07.04	EUR/HUF	Forward	132,887	-15,490.25	389.45
2023.07.04	EUR/HUF	Forward	282,000	-14,193.14	389.38
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	-1,856,700	-649,454.70	383.6
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	1,856,700	989,117.89	393.58
2023.12.08	EUR/HUF	Forward	-25,800	419.58	384.71

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2023-ban.

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

2023-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde Alapkezelő:

- Accorde Eurobond

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFt-ban
	Összeg
2023-ban kifizetett összes Bruttó javadalmazás	335,3
- ebből rögzített javadalmazás	238,5
- ebből változó és egyéb javadalmazás	96,8
Kedvezményezettek száma	14 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 165,8 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 96,1 mFt került kifizetésre.

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

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

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum (KID) „Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe” pontjai tartalmazzák.

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

Az alapok vonatkozásában az Alapkezelő az általa kezelt minden egyes alap esetében elvégzi az alapok kockázati profiljának meghatározását, és folyamatosan figyeli a piaci kockázatok alakulását. A befektetési alapok kockázati szintekhez rendelését a szintetikus kockázat-nyereség mutató (SRRI-mutató) alapján végzi el az Alapkezelő.

Az alap likviditási kockázata annak a kockázata, hogy a befektetési alap portfóliójának valamely pozíciója nem adható el, számolható fel vagy zárható le korlátozott költséggel megfelelően rövid időhatáron belül, és ezáltal sérül a befektetési alap azon képessége, hogy bármely időpontban megfeleljen a Kbtv. 107. § (1) bekezdésének.

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

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

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

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.01.31	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.02.28	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.03.31	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.04.28	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.05.31	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.06.30	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.07.31	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.08.31	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.09.29	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.10.31	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.11.30	100.00
<i>Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja</i>	2023.12.29	100.00

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Budapest, 2023. február 28.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek, illetve hitelesnek tekinthető.

Nyilvántartási száma: 1111-739.

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2023. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. február 28.

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Nyilvántartási száma: 1111-739

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja

időpontja: **2023. december 31.**

MERLEG Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	2,549,287	0	1,924,687
I.	Követelések	0	0	0
1.	Követelések	0	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	2,436,621	0	1,856,363
1.	Értékpapírok	1,836,125	0	1,444,329
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	600,496	0	412,034
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	600,496	0	412,034
III.	Pénzeszközök	112,666	0	68,324
1.	Pénzeszközök	112,666	0	68,324
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-63,957	0	-17,066
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		2,485,330	0	1,907,621

Kelt: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Nyilvántartási száma: 1111-739

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja

időpontja: **2023. december 31.**

MERLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	2,354,934	0	1,874,306
I.	Induló tőke	1,776,484	0	1,311,357
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,376,317	0	1,895,395
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,599,834	0	-584,038
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	578,451	0	562,949
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-389,909	0	-571,663
2.	Értékelési különbözet tartaléka	536,539	0	394,968
3.	Előző év(ek) eredménye	356,366	0	431,821
4.	Üzleti év eredménye	75,455	0	307,823
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	130,396	0	33,315
FORRÁSOK ÖSSZESEN		2,485,330	0	1,907,621

Kelt: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Nyilvántartási száma: 1111-739

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja

időpontja: **2023. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	276,332	0	570,879
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	37,747	0	206,737
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>238,585</i>	<i>0</i>	<i>364,142</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	162,166	0	55,632
V.	Egyéb ráfordítások	964	0	687
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	75,455	0	307,823

Kelt: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Nyilvántartási száma: 1111-739

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja

időpontja: **2023. december 31.**

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2023
a	b	c	d

I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1,647,004	602,538
1.	Tárgyévi eredmény	75,455	307,823
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	424,125	-188,462
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	1,334,966	580,258
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-300,863	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	113,321	-97,081
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-1,545,108	-646,880
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-6,056,901	-1,487,215
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	4,511,793	840,334
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	101,896	-44,342

Kelt: Budapest, 2023. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-739.

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

**Kiegészítő Melléklet a 2023. évi
éves beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2024. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-649/2017.

Felügyeleti engedély kelte: 2017. szeptember 18.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-739

Az Alap indulásának dátuma: 2017. szeptember 20.

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

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

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja B sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Alap könyvvizsgálója: TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó
Szolgáltató Kft. Kamarai azonosító: 000866

Felelős könyvvizsgáló: Hahn László Kamarai azonosító: 003364

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem vége

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2024. február 28-a.

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

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

Az értékpapírok az Alapkezelő (Letétkezelő) által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbséget az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbséget tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbségek összegét.

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

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

A kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték (aminek alapja a kölcsönbe adott papír piaci értéke) és a beszerzési érték különbszetét az adott eszközhöz rendelt értékelési különbszetként mutatjuk ki és számoljuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbszet tartalékával szemben.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2023.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

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

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

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2023.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

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

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

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása a kezelési szabályzat szerint történik.

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

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2023. december 31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja A sorozat	1,179,138,875	1,179,138,875	778,661,771	1.514315	HUF
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja B sorozat	695,143,546	1,816,039	1,459,036	1.244684	EUR
	1,874,282,421				

2023.12.31-ei nem bank napon az UniCredit bank a bankszámlákon az éves kamatot jóváírta, valamint a 12. havi banki költséget beterhelte, így ezek az összegek 2023.12.31-ei nappal könyvelésre kerültek.

A letétkezelő Nettó eszközértéket 2023.12.29-ére számolt, ezért a kimutatásukban pénzeszközként szereplő 68,301 eFT és a beszámolóban szereplő 68,324 eFT közötti eltérés (23eFt) kettő napi banki kamat és a 12. havi banki költség egyenlege, ami tekintettel a kerekítési szabályokra a Nettó eszközérték változására nem volt hatással.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	502,542,119		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	502,542,119		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	5,500,701		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	53,126,887		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	9,709,439		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		840,680	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		840,680	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		24	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		205,001,706	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		894,334	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	570,879,146	206,736,744	364,142,402

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

			Ft-ban
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8	687,214	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	8	687,214	-687,206

3. Működési költségek összetétele

			Ft-ban
Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.	
Alapkezelői díj	26,994,698	20,530,884	
Letétkezelői díj	771,276	711,705	
Értékelési díj	0	0	
Könyvelési díj	759,912	571,993	
Könyvvizsgálói díj	717,662	362,199	
Sikerdíj	26,085,292	0	
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0	
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	255,641	255,641	
Határidős kötés költség	0	0	
Bankköltség	47,952	47,952	
Hatósági díjak	0	0	
Összesen	55,632,433	22,480,375	

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

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

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

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	732,548,177	832,959,998	88,554,842	921,514,840
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap 'C'sorozat	507,781,393	611,369,403	323,478,992	934,848,395
Befektetési jegy összesen	1,240,329,570	1,444,329,401	412,033,834	1,856,363,235

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen			0	0	0
MINDÖSSZESEN			1,240,329,570	1,444,329,401	412,033,834
				1,856,363,235	

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	EUR	1,856,700	393.58	-17,076,391	0	-17,627,145
EUR/HUF	HUF	9,925,518	384.71	10,180	0	16,162
Forward és futures ügyletek összesen			-17,066,211	0	0	-17,610,982

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
		0	0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-17,066,211	0	0	-17,610,982

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2023.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja A sorozat	1,179,138,875	1,179,138,875	778,661,771	1.514315	HUF
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja B sorozat	695,143,546	1,816,039	1,459,036	1.244684	EUR
	1,874,282,421				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):	0 Ft		
hitel1	0 Ft		
hitel2	0 Ft		
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):	0 Ft		
Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
Bizományosi díj miatt	0 Ft		
Közzétételi költség miatt	0 Ft		
Reklám költség miatt	0 Ft		
Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft		
I/3. Céltartalékok (összes):	0 Ft		
Marketing	0 Ft		
jogcím2	0 Ft		
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	33,315,465 Ft		
Könyvvizsgálat	355,463 Ft		1.07%
Könyvelés	187,919 Ft		0.56%
Alapkezelői díj	6,463,814 Ft		19.40%
Letétkezelői díj	59,571 Ft		0.18%
Értékelési díj	0 Ft		
Sikerdíj	26,085,292 Ft		78.30%
Felügyeleti díj	161,598 Ft		0.49%
Befektetési alapok különadója	1,808 Ft		0.01%
Bank költség	0 Ft		
Kötelezettségek összesen:	33,315,465 Ft		100.00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	68,323,823 Ft		
Elszámolási betétszámla HUF	67,242,664 Ft		3.52%
Devizabetétszámla - USD	0 Ft		
Devizabetétszámla - GBP	0 Ft		
Devizabetétszámla - EUR	1,081,159 Ft		0.06%
Devizabetétszámla - CHF	0 Ft		

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Devizabetétszámla - CAD	0 Ft			
Devizabetétszámla - CZK	0 Ft			
Devizabetétszámla - PLN	0 Ft			
Devizabetétszámla - RON	0 Ft			
Devizabetétszámla - TRY	0 Ft			
Devizabetétszámla - HRK	0 Ft			
Devizabetétszámla - RUB	0 Ft			
SAXO számla - USD	0 Ft			
SAXO számla - EUR	0 Ft			
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0 Ft			
USD bank értékkülönbözete	0 Ft			
GBP bank értékkülönbözete	0 Ft			
EUR bank értékkülönbözete	0 Ft			
CHF bank értékkülönbözete	0 Ft			
CAD bank értékkülönbözete	0 Ft			
CZK bank értékkülönbözete	0 Ft			
PLN bank értékkülönbözete	0 Ft			
RON bank értékkülönbözete	0 Ft			
HRK bank értékkülönbözete	0 Ft			
RUB bank értékkülönbözete	0 Ft			
SAXO bank értékkülönbözete USD	0 Ft			
SAXO bank értékkülönbözete EUR	0 Ft			
II/2. Egyéb követelés (összes):	0 Ft			
Értékpapír kölcsön követelés	0 Ft			
Erste változó letét - HUF	0 Ft			
Erste változó letét - USD	0 Ft			
Erste változó letét - GBP	0 Ft			
Erste változó letét - EUR	0 Ft			
IB USD számla	0 Ft			
Befektetési jegy adásvétel elszámolási számla	0 Ft			
Követelés SBFJ értékesítésből	0 Ft			
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft			
Határidős ügyletek változó letét	0 Ft			
Deviza konverzió követelés	0 Ft			
Egyéb követelés eszközérték	0 Ft			
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különb.	-17,066,187 Ft	-0.89%		
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft			
Lekötött betétszámla	0 Ft			
Lekötött betét USD	0 Ft			
Lekötött betét EUR	0 Ft			
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft			
Bankszámla1	0 Ft			
	névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
III/4. Értékpapírok (összes):	1,240,329,570	1,856,363,235	Ft	
III/4.1. Állampapírok (összes):	0	0	Ft	
III/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0	Ft	
III/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft	
III/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
III/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
III/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft	
III/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
III/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
III/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
III/4.3. Részvények (összes):	0	0	Ft	
III/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
III/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
III/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
III/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
III/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
III/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
III/4.5. Befektetési jegyek (összes):	1,240,329,570	1,856,363,235	Ft	
III/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
III/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	1,240,329,570	1,856,363,235	Ft	
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	732,548,177	921,514,840	Ft	48.31%

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

	MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény				
	Szárm.Részalap 'C'sorozat	507,781,393	934,848,395	Ft	49.01%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
	AIEH			0 Ft	0.00%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1,240,329,570	1,907,620,871	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja

Üzleti jelentés

2023

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A meglehetősen borús várakozásokra nem csak a nagy globális gazdaságok, de a tőkepiacok is rácsáfoltak 2023-ban. A 2022-es esztendő viharvert teljesítményét jelentősen korrigálták a fő részvényindexek a 2023-as évben. Jelentős emelkedés volt látható, mind az amerikai mind az európai fő részvényindexek esetén, de például világszinten is kiemelkedően teljesített a hazai részvénytőkepiac. Ezzel párhuzamosan a régiós részvénytőkepiacok újraéledésének is szemtanúi lehettünk.

A gazdasági környezetet illetően fontos kihangsúlyozni, hogy a borús év eleji recessziós várakozások nem valósultak meg. A fő gazdaságok, azok közül is az USA gazdasága a vártnál lényegesen jobban teljesített, ezzel párhuzamosan a jegybankok által várt kamatvágások időpontja is folyamatosan a jövőbe csúszott.

A fentiekkel egy időben azonban kijelenthetjük, hogy a jegybankok talán háborút még nem, de csatát biztosan nyertek az infláció elleni küzdelemben. Az inflációs mutatók szerte a fejlett világban jelentősen mérséklődtek, mindeközben, ahogy fentebb is írtuk a növekedés érdemben nem sérült. Ez alól talán egyetlen jelentős kivétel, a feldolgozóipar globális szenvedése, amely viszont már 2022 nyara óta tart.

Az év során, gazdaságilag nehéz helyzetben került a Credit Suisse, amelyet csak egy UBS-el kötött kényszerházassággal sikerült megmenteni a svájci szabályozó hatóságoknak. A mini-bankválságnak érdemi továbbgyűrűző hatása nem volt, az alapkezelő nem rendelkezett a Credit Suisse kapcsán kitétséggel, üzleti kapcsolatban sem állt vele.

Összeségében a borús várakozásokat a piac és a gazdaságok is megcáfolták 2023-ban. A gazdasági növekedés életben maradt a tőkepiacok pedig alapvetően jól teljesítettek támogatva ezzel az ezekben fektető alapok teljesítményét is.

Magyar gazdasági környezet

A hazai gazdaság teljesítménye 2023-ban elmaradt a várakozásoktól. A hazai háztartásokat érő inflációs sokk a COVID-nál is jelentősebb mélypontra lökte a magyar háztartások bizalmát. A fenti jelenség a lakossági fogyasztás visszaesésében öltött testet, amely negatívan hatott az ÁFA bevételekre és így a költségvetés helyzetére is. Az inflációs adatok azonban az év második felében jelentős mérséklődésnek indultak, amely a bizalom növekedése mellett lehetőséget biztosított a jegybanknak a rendkívül magas kamatszint jelentős mérséklésére. A fenti folyamatokat az is lehetővé tette, hogy hazánk kockázati felára jelentősen csökkent, mivel a külkereskedelmi mérlegünket megborító energiaárak az év során folyamatosan estek. Ezek közül is külön érdemes kiemelni a gázárak esését, amelynek hazánk gazdasági fundamentumai szempontjából kiemelt jelentősége van.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően nem történt olyan jelentős gazdasági esemény, amely a kezelt alapok vagy az alapkezelő működésére érdemi hatást gyakorolna.

Az alap főbb jellemzői

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt, Marketprog Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap, Hold Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap, Hold Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap) vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Mivel az Alap származtatott alapokba is fektet, ebből kifolyólag azok árának extrém változása az Alap nettó eszközértékének erőteljes ingadozását okozhatja. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alap kormányok és vállalatok által kibocsátott értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe fektethet. Az Alapkezelő az Alap eszközeit a nettó eszközérték 80%-át meghaladó mértékben a Marketprog Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap Befektetési Jegyeibe fektetheti. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatóak és visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki. Az Alap célja a tőkenövekedés.

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

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

Az Alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitétséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

Az Alap nem rendelkezik benchmarkkal, a high watermark és minimum hozamkorlát sikerdíj modell kombinációját alkalmazza.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja 2023.

Budapest, 2023. február 28.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek, illetve hitelesnek tekinthető.