

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde America Részvénytársaság

Éves jelentés

2023

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I.Vagyonkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek	7
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	7
IV.Befektetési alap összetétele.....	7
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt két üzleti évről.....	11
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	12
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	13
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	13
XI.Tőkeáttétel	14
XII.Fenntarthatósági nyilatkozat	15
Éves beszámoló	17
Mérleg.....	18
Eredménykimutatás.....	20
Cash Flow kimutatás.....	21
Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz.....	22
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	23
Az Alap főbb adatai.....	23
A számviteli politika fő vonásai	24
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	26
Üzleti jelentés	32



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde America Részvényalap (Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.) (Befektetési alap nyilvántartási száma: 1111-832) **tulajdonosai részére**

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde America Részvényalap** („a Befektetési alap”) **2023. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát**, amelyben az éves **beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.901 E USD, a tárgyévi eredmény 72 E USD nyereség -**, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó **eredménykimutatásból**, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó **kiegészítő mellékletből áll**.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Befektetési alap 2023. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel és a 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelettel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény és kormányrendelet”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek a Befektetési alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

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

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

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

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

Az egyéb információk a Accorde America Részvényalap 2023. évi az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból, az üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az éves jelentésben foglalt nem számviteli információknak, az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkra, az üzleti jelentésre.

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



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

A számviteli törvény alapján a mi 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 Accorde America Részvényalap 2023. évi éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Accorde America Részvényalap 2023. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Befektetési alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54. Cégjegyzékszám: [09-09-006577](https://www.csk.hu/csej/09-09-006577)
Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu, Web: www.reportandaudit.hu

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Befektetési alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Befektetési alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Befektetési alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Befektetési alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Debrecen, 2024. április 17.

Gyapjas István ügyvezető
Report&Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511

Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK tagszám: 004857
mint a megbízásért felelős partner

Éves jelentés

Az ACCORDE America Részvényalap éves jelentés a 2014. évi XVI. tv 6. sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	2022.12.31		2023.12.31	
	Érték USD-ben	Arány (%)	Érték USD-ben	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde America Rvalap Raiffeisen EUR	20,634	0.48%	3,668	0.06%
Accorde America Rvalap Raiffeisen HUF	175	0.00%	661	0.01%
Accorde America Rvalap Raiffeisen USD	113,411	2.63%	242,092	4.12%
<i>Deviza összesen</i>	134,220	3.12%	246,421	4.20%
Banki egyenlegek összesen	134,220	3.12%	246,421	4.20%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	752,571	17.47%	1,059,220	18.04%
IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	800,205	18.58%	1,048,300	17.85%
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	615,107	14.28%	884,563	15.06%
SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	806,696	18.73%	1,096,222	18.67%
SPY US - SPDR S&P500 ETF TRUST	286,823	6.66%	451,545	7.69%
VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	790,781	18.36%	1,061,658	18.08%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	4,052,183	94.06%	5,601,508	95.40%
<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	4,052,183	94.06%	5,601,508	95.40%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde America Részvényalap B sorozat EUR	4,239	0.10%	0	0.00%
USA DOLLÁR	935	0.02%	2,816	0.05%
Követelések összesen	5,174	0.12%	2,816	0.05%
Egyéb eszközök				
<i>Bank kamat</i>				
<i>Határidős</i>	140,733	3.27%	49,392	0.84%
<i>Határidős összesen</i>	140,733	3.27%	49,392	0.84%
Egyéb eszközök összesen	141,217	3.28%	50,534	0.86%
Eszközök összesen	4,332,794	100.58%	5,901,280	100.50%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj "A"	-13,459	-0.31%	-17,493.11	-0.30%
Alapkezelői díj "B"	-8,215	-0.19%	-9,067.00	-0.15%
Felügyeleti díj	-380	-0.01%	-463.22	-0.01%

Accorde America Részvényalap 2023.

Könyvelési díj	-506	-0.01%	-542.35	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1,563	-0.04%	-960.23	-0.02%
Különadó	-538	-0.01%	-656.21	-0.01%
Letétkezelői díj	-183	0.00%	-226.98	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-24,843</i>	<i>-0.58%</i>	<i>-29,409</i>	<i>-0.50%</i>
Kötelezettségek összesen	-24,843	-0.58%	-29,409	-0.50%
<hr/>				
Nettó eszközérték	4,307,951	100.00%	5,871,870	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2022.12.30	2023.12.29
Accorde America Részvényalap A sorozat	2,790,740	3,232,839
Accorde America Részvényalap B sorozat	1,696,587	1,589,167

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 America Részvényalap A sorozat (USD)	0.9512	1.2020
Accorde America Részvényalap B sorozat (EUR)	0.9148	1.2496

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,052,183	100.00	5,601,508	100.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	4,052,183	100.00	5,601,508	100.00

Az Alap kezelője az indulást követően törekedett arra, hogy a piaci folyamatokat figyelembe véve az Alap a lehető leghamarabb feltöltésre kerüljön, mely eredményeként az év végére az Alap eszközeinek meghatározó része tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírokba került.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

USD-ben			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	24,248		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	24,248		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	33,505		
Bankoktól kapott kamat	12,048		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	195,012		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1,971		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		0	0
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	0
Részvények		0	0
Befektetési jegyek		0	0
Certifikát		0	0
ETF		0	0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	0
Banki kamat		0	0
Értékpapír kölcsönzési díj		0	0
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		79,438	79,438
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		746	746
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	0
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	0
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	0
Összesen	266,784	80,184	186,600

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

USD-ben			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	2	4,462	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	2	4,462	-4,460

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	USD-ben	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	101,786	75,226
Letétkezelői díj	2,562	2,335
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	2,176	1,634
Könyvvizsgálói díj	2,028	1,068
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	988	988
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	329	329
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	343	343
Hatósági díjak	0	0
Összesen	110,212	81,922

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer USD-ban

VII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	72
-------------------------------	-----------

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 (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma
2023.01.31	2,863,802.99	1.007683	2,841,969
2023.02.28	2,882,888.83	0.993825	2,900,802
2023.03.31	2,995,826.59	1.027842	2,914,677
2023.04.28	3,043,028.41	1.041685	2,921,256
2023.05.31	3,135,161.23	1.056422	2,967,717
2023.06.30	3,389,360.77	1.120117	3,025,898
2023.07.31	3,627,001.06	1.154377	3,141,956
2023.08.31	3,564,268.35	1.138414	3,130,908
2023.09.29	3,377,121.86	1.085413	3,111,371
2023.10.31	3,248,551.97	1.053571	3,083,374
2023.11.30	3,590,781.94	1.145843	3,133,748

Accorde America Részvényalap 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
2023.01.31	1,826,786.91	0.966543	1,745,180
2023.02.28	1,732,674.85	0.952127	1,715,798
2023.03.31	1,826,690.07	0.982772	1,706,791
2023.04.28	1,870,769.14	0.994679	1,711,196
2023.05.31	1,815,877.41	1.007598	1,690,428
2023.06.30	1,992,780.22	1.065820	1,724,977
2023.07.31	2,088,755.07	1.096625	1,726,046
2023.08.31	2,007,585.51	1.079923	1,708,938
2023.09.29	1,762,265.90	1.028356	1,615,167
2023.10.31	1,702,728.35	0.995959	1,602,583
2023.11.30	1,892,120.19	1.080237	1,603,287

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

USD-ben				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

USD-ben				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

USD-ben					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	USD	2,110	950,222	108,998	1,059,220
IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	22,000	974,976	73,324	1,048,300
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	USD	2,160	800,605	83,958	884,563
SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	USD	1,177	1,000,346	95,877	1,096,222
SPY US - SPDR S&P500 ETF TRUST	USD	950	403,106	48,439	451,545
VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	USD	11,700	977,268	84,390	1,061,658
ETF összesen		40,097	5,106,524	494,985	5,601,508

USD-ben					
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

USD-ben					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi állampapír összesen		0	0	0	0

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

Accorde America Részvényalap 2023.

USD-ben					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi részvény összesen		0	0	0	0

USD-ben					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Befektetési jegy összesen		0	0	0	0

USD-ben					
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen			0	0	0

USD-ben					
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen			0	0	0
MINDÖSSZESEN		40,097	5,106,524	494,985	5,601,508

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 két üzleti évről

Accorde America Részvényalap A sorozat	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (USD)	2,654,501	3,885,967
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.9512	1.2020

Accorde America Részvényalap B sorozat	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	1,551,954	1,985,902.08
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.9148	1.2496

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.03	EUR/USD	Forward	-100,000	736.85	1.0626
2023.01.03	EUR/USD	Forward	18,800	1,430.75	0.97895
2023.01.03	EUR/USD	Forward	70,000	734.54	1.0447
2023.01.03	EUR/USD	Forward	1,570,900	121,197.10	0.9779
2023.01.11	EUR/USD	Forward	-1,559,700	380.34	1.0744
2023.01.11	EUR/USD	Forward	1,559,700	-511.56	1.08105
2023.02.16	EUR/USD	Forward	126,438	-5.41	1.07325
2023.03.14	EUR/USD	Forward	-103,000	31.64	1.0744
2023.04.03	EUR/USD	Forward	100,000	-351.53	1.09185
2023.04.11	EUR/USD	Forward	-1,450,823	676.74	1.0912
2023.04.11	EUR/USD	Forward	132,000	-8.49	1.09415
2023.04.11	EUR/USD	Forward	1,446,158	-909.84	1.09472
2023.05.08	EUR/USD	Forward	-20,000	19.08	1.106475
2023.06.06	EUR/USD	Forward	-1,750,000	1,839.82	1.0711
2023.06.06	EUR/USD	Forward	1,750,000	-1,804.63	1.0774
2023.07.03	EUR/USD	Forward	90,000	12.02	1.09286
2023.09.11	EUR/USD	Forward	-70,000	-5.17	1.073061
2023.09.19	EUR/USD	Forward	-1,740,000	794.28	1.0692
2023.09.19	EUR/USD	Forward	1,740,000	-2,014.37	1.07565
2023.09.22	EUR/USD	Forward	-60,000	-89.21	1.0687
2023.10.27	EUR/USD	Forward	-95,000	-89.49	1.05955
2023.11.08	EUR/USD	Forward	90,000	-62.35	1.0709
2023.11.29	EUR/USD	Forward	90,000	-16.02	1.1005

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 Alap

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 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
Kedvezményezetttek 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 Befektetői Információk (KIID) „Kockázat/Nyereség profil” pontjai tartalmazzák.

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

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

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkorai 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 korigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- a nettó kockázati kitétségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.01.31	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.02.28	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.03.31	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.04.28	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.05.31	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.06.30	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.07.31	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.08.31	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.09.29	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.10.31	100.00
<i>Accorde America Részvényalap</i>	2023.11.30	100.00

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Budapest, 2024. április 17.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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

Nyilvántartási száma: 1111-832.

Accorde America Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2023. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde America Részvényalap

időpontja: 2023. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer USD-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	4,190	0	5,848
I.	Követelések	4	0	0
1.	Követelések	4	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	4,052	0	5,602
1.	Értékpapírok	4,786	0	5,107
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-734	0	495
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	-734	0	495
III.	Pénzeszközök	134	0	246
1.	Pénzeszközök	134	0	246
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	2	0	4
	a) aktív időbeli elhatárolás	2	0	4
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	141	0	49
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		4,333	0	5,901

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde America Részvényalap

időpontja: **2023. december 31.**

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer USD-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	4,308	0	5,872
I.	Induló tőke	4,719	0	5,046
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7,354	0	5,662
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2,635	0	-616
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-411	0	826
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	704	0	732
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-593	0	544
3.	Előző év(ek) eredménye	-65	0	-522
4.	Üzleti év eredménye	-457	0	72
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 különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	25	0	29
FORRÁSOK ÖSSZESEN		4,333	0	5,901

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde America Részvényalap

időpontja: **2023. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer USD-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	233	0	267
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	572	0	80
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	-339	0	187
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	114	0	110
V.	Egyéb ráfordítások	4	0	5
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-457	0	72

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-832

Accorde America Részvényalap

időpontja: 2023. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer USD-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2023
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	623	-243
1.	Tárgyévi eredmény	-457	72
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-1,483	1,229
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	2,573	-1,546
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1	-2
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-9	4
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	-972	355
20.	Befektetési jegy kibocsátás	93	-1,764
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-1,065	2,119
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	-349	112

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-832.

Accorde America Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2024. február 28.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde America Részvénytársaság

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-1/2021.

Felügyeleti engedély kelte: 2021. január 4.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-832.

Az Alap indulásának dátuma: 2021. február 01.

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

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

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde America Részvénytársaság A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde America Részvénytársaság B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Alap könyvvizsgálója:

REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.

Kamarai azonosító: 001511

Felelős könyvvizsgáló: Gyapjas István

Kamarai azonosító:004857

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Szedmák Márta

bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai azonosító: 003317

A számviteli politika fő vonásai

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

Az Alap a törvényi előírásnak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint a kibocsájtás devizanemében USD-ban vezeti a 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 devizakeresztárfolyamot vettük alapul.

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

A 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 mutattuk ki és számoltuk 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 devizakeresztárfolyamot vettük alapul.

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 hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2023. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde America Részvényalap A sorozat	3,885,967	3,885,967	3,232,839	1.202029	USD
Accorde America Részvényalap B sorozat	1,985,902	1,797,366	1,589,167	1.131012	EUR
	5,871,870				

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

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

USD-ben

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	24,248		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	24,248		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	33,505		
Bankoktól kapott kamat	12,048		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	195,012		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1,971		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			0
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
Részvények			0
Befektetési jegyek			0
Certifikát			0
ETF			0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		79,438	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		746	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	266,784	80,184	186,600

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

USD-ben

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	2	4,462	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	2	4,462	-4,460

Accorde America Részvényalap 2023.

3. Működési költségek összetétele

USD-ben

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	101,786	75,226
Letétkezelői díj	2,562	2,335
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	2,176	1,634
Könyvvizsgálói díj	2,028	1,068
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	988	988
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	329	329
Határidős kötés költsége	0	0
Bankköltség	343	343
Hatósági díjak	0	0
Összesen	110,212	81,922

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

USD-ben

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

USD-ben

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

USD-ben

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	USD	2,110	950,222	108,998	1,059,220
IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	22,000	974,976	73,324	1,048,300
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	USD	2,160	800,605	83,958	884,563
SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	USD	1,177	1,000,346	95,877	1,096,222
SPY US - SPDR S&P500 ETF TRUST	USD	950	403,106	48,439	451,545
VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	USD	11,700	977,268	84,390	1,061,658
ETF összesen		40,097	5,106,524	494,985	5,601,508

USD-ben

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

USD-ben

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

USD-ben

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

Accorde America Részvényalap 2023.

USD-ben

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

USD-ben

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

USD-ben

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

USD-ben

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen			0	0	0
MINDÖSSZESEN		40,097	5,106,524	494,985	5,601,508

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/USD	USD	64,122	1.0687	-2,221	0	0
EUR/USD	EUR	90,000	1.0709	3,135	0	0
EUR/USD	EUR	90,000	1.1005	483	0	0
EUR/USD	USD	100,657	1.0596	-4,382	0	0
EUR/USD	EUR	1,740,000	1.0757	52,378	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			49,392	0	0	19,509

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			49,392	0	0	19,509
--	--	--	---------------	----------	----------	---------------

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

USD-ben

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

USD-ben

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde America Részvényalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2023.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde America Részvényalap A sorozat	3,885,967	3,885,967	3,232,839	1.202029	USD
Accorde America Részvényalap B sorozat	1,985,902	1,797,366	1,589,167	1.131012	EUR
	5,871,870				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány (összes):		0	USD	
hitel1		0	USD	
hitel2		0	USD	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		0	USD	
Alapkezelői díj miatt		0	USD	
Letétkezelői díj miatt		0	USD	
Bizományosi díj miatt		0	USD	
Közzétételi költség miatt		0	USD	
Reklám költség miatt		0	USD	
Forgalmazói díj miatt		0	USD	
Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		0	USD	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	USD	
I/3. Céltartalékok (összes):		0	USD	
Marketing		0	USD	
jogcím2		0	USD	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		29,409	USD	
Könyvvizsgálat		960	USD	3.27%
Könyvelés		542	USD	1.84%
Alapkezelői díj		26,560	USD	90.31%
Letétkezelői díj		227	USD	0.77%
Értékelési díj		0	USD	
Sikerdíj		0	USD	
Felügyeleti díj		463	USD	1.58%
Befektetési alapok különadója		656	USD	2.23%
Határidős veszteség		0	USD	
Kötelezettségek összesen:		29,409	USD	100.00%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		246,421	USD	
Elszámolási betétszámla HUF		661	USD	0.01%
Devizabetétszámla - USD		242,092	USD	4.10%
Devizabetétszámla - GBP		0	USD	
Devizabetétszámla - EUR		3,668	USD	0.06%
Devizabetétszámla - CHF		0	USD	
Devizabetétszámla - CAD		0	USD	

Accorde America Részvényalap 2023.

Devizabetétszámla - CZK	0	USD	
Devizabetétszámla - PLN	0	USD	
Devizabetétszámla - RON	0	USD	
Devizabetétszámla - TRY	0	USD	
Devizabetétszámla - HRK	0	USD	
Devizabetétszámla - RUB	0	USD	
SAXO számla - HUF	0	USD	
SAXO számla - USD	0	USD	
SAXO számla - EUR	0	USD	
Betéti számla USD	0	USD	
Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	USD	
HUF bank értékkülönbözete	0	USD	
USD bank értékkülönbözete	0	USD	
GBP bank értékkülönbözete	0	USD	
EUR bank értékkülönbözete	0	USD	
CHF bank értékkülönbözete	0	USD	
CAD bank értékkülönbözete	0	USD	
CZK bank értékkülönbözete	0	USD	
PLN bank értékkülönbözete	0	USD	
RON bank értékkülönbözete	0	USD	
HRK bank értékkülönbözete	0	USD	
RUB bank értékkülönbözete	0	USD	
SAXO bank értékkülönbözete USD	0	USD	
SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	USD	
II/2. Egyéb követelés (összes):	0	USD	
Értékpapír kölcsön követelés	0	USD	
Erste változó letét - HUF	0	USD	
Erste változó letét - USD	0	USD	
Erste változó letét - GBP	0	USD	
Erste változó letét - EUR	0	USD	
IB USD számla	0	USD	
Követelés SBFJ értékesítésből	0	USD	0.00%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	USD	
Határidős ügyletek változó letét	0	USD	
Egyéb követelés eszközérték	0	USD	
II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különb	49,392	USD	0.84%
II/3. Lekötött bankbetétek (összes):	0	USD	
II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	USD	
Lekötött betétszámla	0	USD	
Lekötött betét USD	0	USD	
Lekötött betét EUR	0	USD	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	USD	
Bankszámla1	0	USD	
	névérték	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4. Értékpapírok (összes):	40,097	5,601,508	USD
II/4.1. Állampapírok (összes):	0	0	USD
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0	USD
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	0	0	USD
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	USD
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0	USD
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	USD
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	USD
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0	USD
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	USD
II/4.3. Részvények (összes):	0	0	USD
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	USD
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0	USD
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	USD
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0	USD
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	USD
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	USD
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0	USD

Accorde America Részvényalap 2023.

II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0		0 USD	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0		0 USD	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0		0 USD	
II/4.7	ETF (összesen):	40,097		5,601,508 USD	
	CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	2,110		1,059,220 USD	17.95%
	IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	22,000		1,048,300 USD	17.76%
	Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	2,160		884,563 USD	14.99%
	SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	1,177		1,096,222 USD	18.58%
	SPY US - SPDR S&P500 ETF TRUST	950		451,545 USD	7.65%
	VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	11,700		1,061,658 USD	17.99%
II/4.8	CFD (összesen)	0		0 USD	
II/4.9	Opció (összesen)	0		0 USD	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0		3,958 USD	
	AIEH			3,958 USD	0.07%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	40,097		5,901,280 USD	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde America Részvényalap
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, mint 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 kivettséggel, 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 háztartásokra 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.

Az alap főbb jellemzői

Az Alap ügyfelei számára elsősorban az Amerikai Egyesült Államok (USA) részvénypiacai tekintetében vállal kitétséget, oly módon, hogy nagyrészt kollektív befektetési formákat, tőzsdén kereskedett ETF-eket vásárol abból a célból, hogy az alap részvénykitétsége megfelelően tükrözze az amerikai részvénypiacok teljesítményét. Az alap célja, hogy diverzifikált kitétséget biztosítson a befektetési jegy tulajdonosoknak. A fentiekén túl elsősorban likviditáskezelési céllal tarthat hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is. A befektetési alap nettó eszközértéke a portfólióban található származtatott eszközök, részvények, állampapírok, és egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok miatt erőteljesen ingadozhat.

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

Az Alap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, megfelelő kockázati limitek mellett az árfolyamok változásából tőkenövekedésre tegyen szert. Az Alap földrajzi specifikációval rendelkezik, tekintve, hogy kizárólag az Amerikai Egyesült Államok részvénypiacain listázott részvényekben vállal indirekt módon kitétséget. Ugyanakkor specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

A befektetési alap eszközeinek legalább 80 százalékát Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökbe fekteti.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket. Az Alap nem rendelkezik egyéb célpiaci kitétséggel.

Referenciahozam (benchmark): A Részalap referenciahozammal (benchmarkkal) nem rendelkezik.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

Budapest, 2024. április 17.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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