

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Eurobond Alap
Éves jelentés
2023

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I.Vagyonkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	7
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	7
IV.Befektetési alap összetétele.....	8
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	11
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	12
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	12
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	13
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	32



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Eurobond Alap (Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.) (Befektetési alap nyilvántartási száma: 1111-870) **tulajdonosai részére**

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Eurobond Alap** („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 62.627 E EUR, a tárgyévi eredmény -94 E EUR veszteség -, 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 megfélelünk 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 Eurobond Alap** 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 beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a Accorde Eurobond Alap 2023. évi éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Accorde Eurobond Alap 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 felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal 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.

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



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: 09-09-006577

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

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, minősíteniünk 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 EUORBON ALAP 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	2023.12.31	
	Érték EUR-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek		
<i>Deviza</i>		
Accorde Eurobond Alap UniCredit EUR	11,603,605	18.61%
Accorde Eurobond Alap UniCredit HUF	505	0.00%
Accorde Eurobond Alap UniCredit USD	18,335	0.03%
<i>Deviza összesen</i>	11,622,445	18.64%
Banki egyenlegek összesen	11,622,445	18.64%
Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
French T-Bill 05/02/2024	5,927,880	9.51%
German T-Bill 05/15/2024	2,960,670	4.75%
REPHUN 5.375 2033/0912	912,678	1.46%
ROMANI 2.125% 03/07/28	2,501,642	4.01%
ROMANIA 6.375% 2033/09/18	2,959,072	4.75%
<i>Állampapír összesen</i>	15,261,941	24.48%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	0	0.00%
<i>Vállalati kötvény</i>		
Alpha Bank 6.875 06/27/29	1,980,038	3.18%
Alpha Services 4.25% 02/13/2030	1,015,234	1.63%
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	883,046	1.42%
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	2,121,172	3.40%
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	3,234,898	5.19%
Bank of Cyprus Holdings 11.875 PERP	430,262	0.69%
ERSTE 8.5% PERP	1,515,797	2.43%
ETEGA 8% 2034/01/03	2,601,931	4.17%
Eurobank Float 2032/12/06	1,692,426	2.71%
International Pers Finance 11.5 2026/12/18	556,818	0.89%
MBank 8.375 2027/09/11	2,702,680	4.33%
MBH Bank 8.625 2027/10/19	1,855,748	2.98%
NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)	1,821,440	2.92%
NOVALJ 10.75 2032/11/28	3,071,474	4.93%
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	1,312,494	2.11%
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	653,764	1.05%
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	282,576	0.45%
PEU FIN 7.25% 2028/07/01	1,602,107	2.57%
Piraeus Bank SA 6.75 2029/12/05	633,334	1.02%
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	2,977,664	4.78%
Raiffeisen Bank 7.875 2027/06/05 (RABCRO)	1,324,835	2.12%
Raiffeisen Bank SA EUR Float 2027/10/12	1,154,195	1.85%
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	35,423,931	56.82%
<i>CFD</i>		
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	50,685,872	81.30%

Accorde Eurobond Alap 2023.

Követelések		
Köv/Köt		
Accorde Eurobond Alap Befektetési Jegy	40,125	0.06%
EURO	250,000	0.40%
USA DOLLÁR	27,152	0.04%
Követelések összesen	317,277	0.51%
Egyéb eszközök		
Határidős	1,304	0.00%
Határidős összesen	1,304	0.00%
Egyéb eszközök összesen	1,304	0.00%
Eszközök összesen	62,626,898	100.45%
Kötelezettségek		
Díjak		
Alapkezelői díj	-205,266	-0.33%
Elemzési és kutatási díj Ex Uno Plures	-4,377	-0.01%
Felügyeleti díj	-4,226	-0.01%
Könyvelési díj	-491	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-653	0.00%
Különadó	-5,988	-0.01%
Letétkezelői díj	-1,796	0.00%
Díjak összesen	-222,797	-0.36%
Accorde Bond Alap befektetés jegy	-56,579	-0.09%
Kötelezettségek összesen	-279,376	-0.45%
Nettó eszközérték	62,347,521	100.00%

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

	2023.05.08	2023.12.29
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	1,300,000	59,171,663

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
 Accorde Eurobond Alap befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31): 59,171,663
 Accorde Eurobond Alap befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31): 59,187,343
 A jogi készlet, tartalmazza a 12.29-ei befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg.
 Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között.
 Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza.

III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján (befektetési jegy névértéke 1 EUR):

	2023.05.08	2023.12.29
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.000000	1.053633

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány		Záró állomány		
		(%)			(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
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	50,685,872	100.00	
Értékpapírok összesen	0	0.00	50,685,872	100.00	

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

EUR-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	143,170		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	141,470		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,700		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	573,604		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	148,693		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3,998		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	0		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	262		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		3,210	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		3,210	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		516,734	
Banki kamat		7	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		3,157	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		158	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		26	
Összesen	869,727	523,292	346,435

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

EUR-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	5	20,013	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	5	20,013	-20,009

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

EUR-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	401,522	196,255
Letétkezelői díj	9,416	7,620
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	1,279	788
Könyvvizsgálói díj	1,068	415
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	5,463	1,086
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1,609	1,609
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	81	81
Hatósági díjak	0	0
Összesen	420,437	207,854

f) Nettó jövedelem

Adatok ezer EUR-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-94
-------------	--------------------------	------------

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 saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2023.05.31	13,786,100	0.999079	13,798,802
2023.06.30	27,495,009	1.003478	27,399,721
2023.07.31	34,845,685	1.010091	34,497,585
2023.08.31	41,768,546	1.013748	41,202,116
2023.09.29	44,381,166	1.015532	43,702,390
2023.10.31	44,251,439	1.019552	43,402,812
2023.11.30	52,316,744	1.035425	50,526,809
2023.12.29	62,345,188	1.053633	59,171,663

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

EUR-ban

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

EUR-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
French T-Bill 05/02/2024	EUR	6,000,000	5,901,381	26,499	5,927,880
German T-Bill 05/15/2024	EUR	3,000,000	2,948,147	12,523	2,960,670
Diszkont kincstárjegy összesen		9,000,000	8,849,528	39,022	8,888,550

EUR-ban

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

EUR-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Alpha Bank 6.875 06/27/29	EUR	1,800,000	1,799,694	180,344	1,980,038
Alpha Services 4.25% 02/13/2030	EUR	1,000,000	909,300	105,934	1,015,234
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	EUR	800,000	806,400	76,646	883,046
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	EUR	2,050,000	2,060,930	60,242	2,121,172
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	EUR	2,900,000	2,986,300	248,598	3,234,898
Bank of Cyprus Holdings 11.875 PERP	EUR	400,000	410,500	19,762	430,262
ERSTE 8.5% PERP	EUR	1,400,000	1,419,550	96,247	1,515,797
ETEGA 8% 2034/01/03	EUR	2,400,000	2,403,768	198,163	2,601,931
Eurobank Float 2032/12/06	EUR	1,500,000	1,563,000	129,426	1,692,426
International Pers Finance 11.5 2026/12/18	EUR	550,000	550,000	6,818	556,818
MBank 8.375 2027/09/11	EUR	2,500,000	2,539,500	163,180	2,702,680
MBH Bank 8.625 2027/10/19	EUR	1,740,000	1,755,040	100,708	1,855,748
NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)	EUR	1,700,000	1,711,500	109,940	1,821,440
NOVALJ 10.75 2032/11/28	EUR	2,800,000	3,016,500	54,974	3,071,474
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	EUR	1,250,000	1,246,438	66,056	1,312,494
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	EUR	600,000	605,400	48,364	653,764
PEU FIN 7.25% 2028/07/01	EUR	1,500,000	1,505,500	96,607	1,602,107
Piraeus Bank SA 6.75 2029/12/05	EUR	600,000	597,516	35,818	633,334
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	EUR	2,750,000	2,753,350	224,314	2,977,664
Raiffeisen Bank 7.875 2027/06/05 (RABCRO)	EUR	1,200,000	1,208,600	116,235	1,324,835
Raiffeisen Bank SA EUR Float 2027/10/12	EUR	1,100,000	1,110,990	43,205	1,154,195
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	USD	300,000	276,062	6,514	282,576
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		32,840,000	33,235,838	2,188,095	35,423,933

EUR-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
REPHUN 5.375 2033/09/12	EUR	840,000	831,541	81,137	912,678
ROMANI 2.125% 03/07/28	EUR	2,700,000	2,361,640	140,002	2,501,642
ROMANIA 6.375% 2033/09/18	EUR	2,750,000	2,909,499	49,573	2,959,072
Külföldi állampapír összesen		6,290,000	6,102,680	270,712	6,373,392

EUR-ban

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

Accorde Eurobond Alap 2023.

					EUR-ban
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi részvény összesen		0	0	0	0

					EUR-ban
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Befektetési jegy összesen		0	0	0	0

					EUR-ban
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
CFD összesen		0	0	0	0

					EUR-ban
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		48,130,000	48,188,046	2,497,829	50,685,875

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

	2022.12.31	2023.05.08	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	-	1,300,000	62,345,188
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	-	1.000000	1.053633

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.05.18	EUR/USD	Forward	280,348	211.14	1.09
2023.11.29	EUR/USD	Forward	274,587	-103.87	1.11

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) 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 egyéb egyéni teljesítménytől függő 0-6 hónapig terjedő bónusz az igazgatóság döntésétől függően.

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 biztosítottságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszer működöt, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitéettségre 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 kitéettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitéettségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,

- a nettó kockázati kitettségeket 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 kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére 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 (%)
Accorde Eurobond Alap	2022.05.08	100.00
Accorde Eurobond Alap	2023.05.31	100.00
Accorde Eurobond Alap	2023.06.30	100.00
Accorde Eurobond Alap	2023.07.31	100.00
Accorde Eurobond Alap	2023.08.31	100.00
Accorde Eurobond Alap	2023.09.29	100.00
Accorde Eurobond Alap	2023.10.31	100.00
Accorde Eurobond Alap	2023.11.30	100.00
Accorde Eurobond Alap	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.

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: 1111-870

Accorde Eurobond Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2023. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-870

Accorde Eurobond Alap

időpontja: 2023. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer EUR-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	0	0	62,626
I.	Követelések	0	0	317
1.	Követelések	0	0	317
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	0	0	50,686
1.	Értékpapírok	0	0	48,188
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	2,498
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	2,498
III.	Pénzeszközök	0	0	11,623
1.	Pénzeszközök	0	0	11,623
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	0	0	1
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		0	0	62,627

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-870

Accorde Eurobond Alap

időpontja: 2023. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer EUR-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	0	0	62,347
I.	Induló tőke	0	0	59,171
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	0	73,308
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0	-14,137
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	0	3,176
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	771
2.	Értékelési különbözet tartaléka	0	0	2,499
3.	Előző év(ek) eredménye	0	0	0
4.	Üzleti év eredménye	0	0	-94
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	57
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	57
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0	223
FORRÁSOK ÖSSZESEN		0	0	62,627

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-870

Accorde Eurobond Alap

időpontja: 2023. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	870
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	524
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	0	0	346
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	0	0	420
V.	Egyéb ráfordítások	0	0	20
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	-94

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-870

Accorde Eurobond Alap

időpontja: 2023. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2023
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-48,319
1.	Tárgyévi eredmény	0	-94
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0	2,498
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	0	-51,003
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	57
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0	223
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	0	59,942
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0	74,317
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	0	-14,375
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	0	11,623

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-870

Accorde Eurobond Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Eurobond Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-332/2023.

Felügyeleti engedély kelte: 2023. június 27.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-870.

Az Alap indulásának dátuma: 2023. május 08.

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

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

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Eurobond Alap	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Eurobond Alap	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Eurobond Alap	CIB Bank Zrt.
Accorde Eurobond Alap	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Eurobond Alap	SPB Befektetési 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 könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet előírásainak figyelembevételével készült.

Az Alap a törvényi előírásnak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint a kibocsátás devizanemében EUR-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 a tárgyévben az alap létrejöttére tekintettel 2023.05.08-2023.12.31, 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 különbözet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítélethez 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 különbözetét az adott eszközhöz rendelt értékelési különbözetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos 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://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik

II. SPECIFIKUS RÉSZ

	2023. december 31.
Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):	62,345,188 EUR
befektetési jegyek száma:	59,171,663 db
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:	1.053633 EUR

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

A letétkezelő Nettó eszközértéket 2023.12.29-ére számolt, ezért a kimutatásukban pénzeszközként szereplő 11,620,111 EUR és a beszámolóban szereplő 11,622,445 EUR közötti eltérés (2,334 EUR) kettő napi banki kamat és a 12. havi banki költség egyenlege, ami tekintettel a kerekítési szabályokra a Nettó eszközérték változására nem volt hatással.

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

EUR-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	143,170		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	141,470		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,700		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	573,604		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	148,693		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	3,998		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	0		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	262		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		3,210	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		3,210	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		516,734	
Banki kamat		7	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		3,157	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		158	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		26	
Összesen	869,727	523,292	346,435

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

EUR-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	5	20,013	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	5	20,013	-20,009

3. Működési költségek összetétele

EUR-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	401,522	196,255
Letétkezelői díj	9,416	7,620
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	1,279	788
Könyvvizsgálói díj	1,068	415
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	5,463	1,086
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1,609	1,609
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	81	81
Hatósági díjak	0	0
Összesen	420,437	207,854

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

EUR-ban

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

EUR-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
French T-Bill 05/02/2024	EUR	6,000,000	5,901,381	26,499	5,927,880
German T-Bill 05/15/2024	EUR	3,000,000	2,948,147	12,523	2,960,670
Diszkont kincstárjegy összesen		9,000,000	8,849,528	39,022	8,888,550

EUR-ban

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

Accorde Eurobond Alap 2023.

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Alpha Bank 6.875 06/27/29	EUR	1,800,000	1,799,694	180,344	1,980,038
Alpha Services 4.25% 02/13/2030	EUR	1,000,000	909,300	105,934	1,015,234
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	EUR	800,000	806,400	76,646	883,046
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	EUR	2,050,000	2,060,930	60,242	2,121,172
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	EUR	2,900,000	2,986,300	248,598	3,234,898
Bank of Cyprus Holdings 11.875 PERP	EUR	400,000	410,500	19,762	430,262
ERSTE 8.5% PERP	EUR	1,400,000	1,419,550	96,247	1,515,797
ETEGA 8% 2034/01/03	EUR	2,400,000	2,403,768	198,163	2,601,931
Eurobank Float 2032/12/06	EUR	1,500,000	1,563,000	129,426	1,692,426
International Pers Finance 11.5 2026/12/18	EUR	550,000	550,000	6,818	556,818
MBank 8.375 2027/09/11	EUR	2,500,000	2,539,500	163,180	2,702,680
MBH Bank 8.625 2027/10/19	EUR	1,740,000	1,755,040	100,708	1,855,748
NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)	EUR	1,700,000	1,711,500	109,940	1,821,440
NOVALJ 10.75 2032/11/28	EUR	2,800,000	3,016,500	54,974	3,071,474
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	EUR	1,250,000	1,246,438	66,056	1,312,494
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	EUR	600,000	605,400	48,364	653,764
PEU FIN 7.25% 2028/07/01	EUR	1,500,000	1,505,500	96,607	1,602,107
Piraeus Bank SA 6.75 2029/12/05	EUR	600,000	597,516	35,818	633,334
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	EUR	2,750,000	2,753,350	224,314	2,977,664
Raiffeisen Bank 7.875 2027/06/05 (RABCR)	EUR	1,200,000	1,208,600	116,235	1,324,835
Raiffeisen Bank SA EUR Float 2027/10/12	EUR	1,100,000	1,110,990	43,205	1,154,195
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	USD	300,000	276,062	6,514	282,576
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		32,840,000	33,235,838	2,188,095	35,423,933

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
REPHUN 5.375 2033/09/12	EUR	840,000	831,541	81,137	912,678
ROMANI 2.125% 03/07/28	EUR	2,700,000	2,361,640	140,002	2,501,642
ROMANIA 6.375% 2033/09/18	EUR	2,750,000	2,909,499	49,573	2,959,072
Külföldi állampapír összesen		6,290,000	6,102,680	270,712	6,373,392

EUR-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Belföldi részvény összesen		0	0	0	0

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi részvény összesen		0	0	0	0

EUR-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Befektetési jegy összesen		0	0	0	0

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
CFD összesen		0	0	0	0

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		48,130,000	48,188,046	2,497,829	50,685,875

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/USD	EUR	274,587	1.11	1,304	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			1,304	0	0	0

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
	0	0.00	0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			1,304	0	0	0

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Eurobond Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	62,345,188
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR):	1.053633
Darabszám:	59,171,663

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0	EUR	
	hitel1	0	EUR	
	hitel2	0	EUR	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	56,579	EUR	
	Alapkezelői díj miatt	0	EUR	
	Letétkezelői díj miatt	0	EUR	
	Bizományosi díj miatt	0	EUR	
	Közzétételi költség miatt	0	EUR	
	Reklám költség miatt	0	EUR	
	Forgalmazói díj miatt	0	EUR	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0	EUR	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	56,579	EUR	20.25%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	EUR	
	Marketing	0	EUR	
	jogcím2	0	EUR	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	222,797	EUR	
	Könyvvizsgálat	653	EUR	0.23%
	Könyvelés	491	EUR	0.18%
	Alapkezelői díj	205,266	EUR	73.47%
	Letétkezelői díj	1,796	EUR	0.64%
	Értékelési díj	0	EUR	
	Sikerdíj	0	EUR	
	Elemzési és kutatási díj	4,377	EUR	1.57%
	Felügyeleti díj	4,226	EUR	1.51%
	Befektetési alapok különadója	5,988	EUR	2.14%
	Határidős veszteség	0	EUR	
	Kötelezettségek összesen:	279,376	EUR	100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	11,622,445	EUR	
	Elszámolási betétszámla HUF	505	EUR	0.00%
	Devizabetétszámla - USD	18,334	EUR	0.03%
	Devizabetétszámla - GBP	0	EUR	
	Devizabetétszámla - EUR	11,603,605	EUR	18.53%
	Devizabetétszámla - CHF	0	EUR	
	Devizabetétszámla - CAD	0	EUR	

	Devizabetétszámla - CZK	0	EUR	
	Devizabetétszámla - PLN	0	EUR	
	Devizabetétszámla - HKD	0	EUR	
	Devizabetétszámla - RON	0	EUR	
	Devizabetétszámla - TRY	0	EUR	
	Devizabetétszámla - HRK	0	EUR	
	Devizabetétszámla - RUB	0	EUR	
	SAXO számla - HUF	0	EUR	
	SAXO számla - USD	0	EUR	
	SAXO számla - EUR	0	EUR	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	EUR	
	HUF bank értékkülönbözete	0	EUR	
	USD bank értékkülönbözete	0	EUR	
	GBP bank értékkülönbözete	0	EUR	
	EUR bank értékkülönbözete	0	EUR	
	CHF bank értékkülönbözete	0	EUR	
	CAD bank értékkülönbözete	0	EUR	
	CZK bank értékkülönbözete	0	EUR	
	PLN bank értékkülönbözete	0	EUR	
	RON bank értékkülönbözete	0	EUR	
	HRK bank értékkülönbözete	0	EUR	
	RUB bank értékkülönbözete	0	EUR	
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0	EUR	
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	EUR	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	317,277	EUR	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	EUR	
	Erste változó letét - HUF	0	EUR	
	Erste változó letét - USD	0	EUR	
	Erste változó letét - GBP	0	EUR	
	Erste változó letét - EUR	0	EUR	
	IB USD számla	0	EUR	
	Követelés SBFJ értékesítésből	40,125	EUR	0.06%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	EUR	
	Határidős ügyletek változó letét	0	EUR	
	Egyéb követelés eszközérték	277,152	EUR	0.44%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	1,304.07	EUR	0.00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	EUR	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	EUR	
	Lekötött betétszámla	0	EUR	
	Lekötött betét USD	0	EUR	
	Lekötött betét EUR	0	EUR	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	EUR	
	Bankszámla1	0	EUR	
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	48,130,000	50,685,875	EUR
II/4.1.	Állampapírok (összes):	15,290,000	15,261,942	EUR
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	EUR
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	9,000,000	8,888,550	EUR
	French T-Bill 05/02/2024	6,000,000	5,927,880	EUR 9.47%
	German T-Bill 05/15/2024	3,000,000	2,960,670	EUR 4.73%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	EUR
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	6,290,000	6,373,392	EUR
	REPHUN 5.375 2033/0912	840,000	912,678	EUR 1.46%
	ROMANI 2.125% 03/07/28	2,700,000	2,501,642	EUR 3.99%
	ROMANIA 6.375% 2033/09/18	2,750,000	2,959,072	EUR 4.72%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	32,840,000	35,423,933	EUR
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	EUR

Accorde Eurobond Alap 2023.

II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	32,840,000	35,423,933	EUR	
Alpha Bank 6.875 06/27/29	1,800,000	1,980,038	EUR	3.16%
Alpha Services 4.25% 02/13/2030	1,000,000	1,015,234	EUR	1.62%
Banca Comerciala Romana 7.625 05/19/27	800,000	883,046	EUR	1.41%
BANCA TRANSILVANIA 7.25 2028/12/07	2,050,000	2,121,172	EUR	3.39%
BANCA TRANSILVANIA 8.875 2027/04/27	2,900,000	3,234,898	EUR	5.17%
Bank of Cyprus Holdings 11.875 PERP	400,000	430,262	EUR	0.69%
ERSTE 8.5% PERP	1,400,000	1,515,797	EUR	2.42%
ETEGA 8% 2034/01/03	2,400,000	2,601,931	EUR	4.15%
Eurobank Float 2032/12/06	1,500,000	1,692,426	EUR	2.70%
International Pers Finance 11.5 2026/12/18	550,000	556,818	EUR	0.89%
MBank 8.375 2027/09/11	2,500,000	2,702,680	EUR	4.32%
MBH Bank 8.625 2027/10/19	1,740,000	1,855,748	EUR	2.96%
NOVAKR 7.375 06/29/26 (OTP SZLOVÉN)	1,700,000	1,821,440	EUR	2.91%
NOVALJ 10.75 2032/11/28	2,800,000	3,071,474	EUR	4.90%
OTPHB 6.125% Float 2027/10/05	1,250,000	1,312,494	EUR	2.10%
OTPHB 7.35% Float 2026/03/04	600,000	653,764	EUR	1.04%
PEU FIN 7.25% 2028/07/01	1,500,000	1,602,107	EUR	2.56%
Piraeus Bank SA 6.75 2029/12/05	600,000	633,334	EUR	1.01%
PIRAEUS BANK SA 7.25 2028/07/13	2,750,000	2,977,664	EUR	4.75%
Raiffeisen Bank 7.875 2027/06/05 (RABCRO)	1,200,000	1,324,835	EUR	2.12%
Raiffeisen Bank SA EUR Float 2027/10/12	1,100,000	1,154,195	EUR	1.84%
OTPHB 8.75% Float 2033/05/15	300,000	282,576	EUR	0.45%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	EUR	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0	EUR	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	EUR	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0	EUR	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	EUR	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0	EUR	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	EUR	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	EUR	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0	EUR	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	EUR	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	EUR	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	EUR	
II/4.7. ETF (összesen):	0	0	EUR	
II/4.8. CFD (összesen)	0	0	EUR	
II/4.9. Opció (összesen)	0	0	EUR	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	EUR	
AIEH		0	EUR	0.00%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	48,130,000	62,626,901	EUR	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Eurobond Alap 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 kitettséggel, 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 ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. Az Alap célja hosszú távon pozitív hozam elérése, amelyet az Alap addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a kötvény és deviza piaci eszközök által azokba közvetlenül befektetve kíván elérni.

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, pénzüpi eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETFekbe), részvényekbe, valamint származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az Alap stratégiájának szerves részét képezik a különböző devizákkal való kereskedés, deviza opciókkal való kereskedés és egyéb származtatott termékek használata, amely elősegíti az optimális kockázati kitettség kialakítását.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel 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.

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

Ez a befektetési alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni a befektetési alaptól a pénzüket.

Referenciahozam (benchmark): A részalap nem rendelkezik referenciahozammal.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

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.