

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Forza Alapok Alapja

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 (nyitó állomány és záró állomány)	7
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	11
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	13
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	13
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	14
XI.Tőkeáttétel	15
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

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1511 Budapest 1112, P.F. 12. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0850, +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Forza Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2023.12.31.

fordulónapra készített éves jelentéséről
a befektetési alap tulajdonosai (befektetői) részére

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Forza Alapok Alapja** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-678) 2023. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelnünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért.

Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

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

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap 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 lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából 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 belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2024. április 24.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

Éves jelentés

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

I. Vagyongkimutató

Instrumentum	2022.12.31		2023.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Forza AA Raiffeisen EUR	13,601,756	0.60%	25,934,327	0.64%
Accorde Forza AA Raiffeisen HUF	358,622,146	15.74%	340,752,578	8.40%
Accorde Forza AA Raiffeisen USD	9,845,436	0.43%	4,315,709	0.11%
Accorde Forza AA Raiffeisen Margin EUR	0	0.00%	47,691,195	1.18%
Accorde Forza AA OTP Margin HUF	61,091,255	2.68%	45,808,800	1.13%
<i>Deviza összesen</i>	443,160,593	19.46%	464,502,609	11.44%
Banki egyenlegek összesen	443,160,593	19.46%	464,502,609	11.44%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	248,058,783	10.89%	433,236,468	10.67%
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	248,871,368	10.93%	383,138,612	9.44%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	221,175,777	9.71%	430,194,849	10.60%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	227,040,976	9.97%	432,180,760	10.65%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	215,469,939	9.46%	266,017,268	6.55%
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap 'A' sorozat	0	0.00%	384,227,265	9.47%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	216,020,192	9.48%	271,492,095	6.69%
HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap 'A' sorozat	0	0.00%	243,642,018	6.00%
OTP EMDA Származtatott Alap	253,288,056	11.12%	426,725,443	10.51%
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	225,278,754	9.89%	390,727,787	9.63%
Superposition Származtatott Alap 'A' sorozat HUF	189,449,094	8.32%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	2,044,652,939	89.77%	3,661,582,565	90.22%
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	2,044,652,939	89.77%	3,661,582,565	90.22%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Forza Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	3,958,280	0.17%	0	0.00%
Követelések összesen	3,958,280	0.17%	0	0.00%
Egyéb eszközök				
<i>Bank kamat</i>				
<i>Bank kamat</i>	3,218,927	0.14%	1,412,112	0.03%
<i>Határidős</i>				
<i>Határidős</i>	-216,456,738	-9.50%	-67,897,208	-1.67%
<i>Határidős összesen</i>	-216,456,738	-9.50%	-67,897,208	-1.67%
Egyéb eszközök összesen	-213,237,811	-9.36%	-66,485,096	-1.64%
Eszközök összesen	2,278,534,001	100.04%	4,059,600,078	100.02%

Accorde Forza Alapok alapja 2023.

Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Felügyeleti díj	-186,474	-0.01%	-291,076	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	-0.01%	-187,891	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-363,566	-0.02%	-387,148	-0.01%
Különadó	-13,656	0.00%	-33,725	0.00%
Letétkezelői díj	-63,998	0.00%	-104,395	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-817,672</i>	<i>-0.04%</i>	<i>-1,004,235</i>	<i>-0.02%</i>
Kötelezettségek összesen	-817,672	-0.04%	-1,004,235	-0.02%
<hr/>				
Nettó eszközérték	2,277,716,329	100.00%	4,058,595,843	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 Forza Alapok Alapja A sorozat	270,431,517	1,106,533,908
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	3,701,834	3,811,774
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	853,231	1,642,486

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 Forza Alapok Alapja A sorozat	1.217178	1.478717
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	1.060312	1.150399
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	1.177792	1.307209

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	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	2,044,652,939	100.00	3,661,582,565	100.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	2,044,652,939	100.00	3,661,582,565	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

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	66,896,843		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	66,896,843		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	25,224,372		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	44,043,538		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	3,140,455		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		1,163,485	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		1,163,485	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		494,541,522	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4,185,878	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	139,305,208	499,890,885	-360,585,677

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban			
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	3,523	1,019,831	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	3,523	1,019,831	-1,016,307

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	926,005	821,610
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,913	571,997
Könyvvizsgálói díj	706,461	319,263
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	69,481	69,481
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	222,478	222,478
Hatósági díjak	0	0
Összesen	2,684,338	2,004,829

f) Nettó jövedelem

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-364.286
-------------	--------------------------	-----------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	344,333,348	1.258869	273,525,958
2023.02.28	366,551,499	1.274754	287,546,776
2023.03.31	410,620,416	1.275545	321,917,507
2023.04.28	477,833,716	1.292394	369,727,500
2023.05.31	548,999,373	1.314696	417,586,509
2023.06.30	698,559,264	1.342215	520,452,469
2023.07.31	805,179,163	1.386177	580,863,165
2023.08.31	854,293,498	1.397324	611,378,274
2023.09.29	955,829,370	1.403764	680,904,558
2023.10.31	1,102,780,286	1.417661	777,887,100
2023.11.30	1,299,072,795	1.444729	899,180,951
2023.12.29	1,636,250,569	1.478717	1,106,533,908

Az Alap "B" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	3,390,847.66	1.085632	3,123,386
2023.02.28	3,631,583.87	1.089004	3,334,774
2023.03.31	3,574,383.26	1.074315	3,327,129
2023.04.28	3,662,502.65	1.076337	3,402,747
2023.05.31	3,684,965.83	1.082811	3,403,148
2023.06.30	3,498,423.19	1.092186	3,203,139
2023.07.31	3,594,201.16	1.116921	3,217,954
2023.08.31	3,708,231.72	1.115947	3,322,946
2023.09.29	3,599,104.74	1.111855	3,237,026
2023.10.31	3,747,456.34	1.116110	3,357,605
2023.11.30	4,031,856.82	1.128272	3,573,478
2023.12.29	4,385,060.83	1.150399	3,811,774

Az Alap "C" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	1,018,818.61	1.209480	842,361
2023.02.28	1,385,939.78	1.216170	1,139,594
2023.03.31	1,345,205.08	1.201346	1,119,748
2023.04.28	1,347,552.06	1.204593	1,118,678
2023.05.31	1,357,437.39	1.213430	1,118,678
2023.06.30	1,372,701.06	1.227074	1,118,678
2023.07.31	1,406,842.70	1.257594	1,118,678
2023.08.31	1,457,099.64	1.257877	1,158,380
2023.09.29	1,711,950.56	1.254589	1,364,551
2023.10.31	1,846,210.93	1.262168	1,462,730
2023.11.30	1,988,848.57	1.280032	1,553,749
2023.12.29	2,147,072.21	1.307209	1,642,486

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

Accorde Forza Alapok alapja 2023.

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

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

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

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat		266,878,041	352,294,781	80,941,687	433,236,468
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy		304,571,863	327,269,343	55,869,269	383,138,612
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF		274,641,834	365,536,945	64,657,904	430,194,849
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF		322,068,934	378,999,630	53,181,130	432,180,760
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy		86,501,804	216,765,379	49,251,889	266,017,268
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap 'A' sorozat		296,109,287	341,999,997	42,227,268	384,227,265
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap		84,008,493	231,686,743	39,805,352	271,492,095
HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap 'A' sorozat		126,558,801	229,999,999	13,642,019	243,642,018
OTP EMDA Származtatott Alap		58,283,914	343,078,069	83,647,374	426,725,443
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF		103,158,993	299,527,564	91,200,223	390,727,787
Befektetési jegy összesen		1,922,781,964	3,087,158,451	574,424,114	3,661,582,565
MINDÖSSZESEN		1,922,781,964	3,087,158,451	574,424,114	3,661,582,565

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

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Forza Alapok Alapja A sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (Ft)	322,314,427	329,163,393	1,636,250,569
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.144597	1.217178	1.478717

Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	2,346,232.54	3,925,100.16	4,385,060.83
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.084450	1.060312	1.150399

Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (USD)	578,187.39	1,004,928.68	2,147,072
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.185354	1.177792	1.307209

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.02	USD/HUF	Forward	950,346	-72,656,585.59	453.02
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	518,500	-4,399,173.26	423.78
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	104,700	-2,186,709.65	422.95
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	3,310,900	-136,423,250.97	443.37
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-111,900	3,088,666.81	429.70
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	99,900	-2,037,750.95	422.46
2023.01.02	USD/HUF	Forward	37,500	-1,153,512.94	407.10
2023.01.02	USD/HUF	Forward	24,000	-297,403.93	388.64
2023.01.05	EUR/HUF	Forward	-676,600	-232,680.47	396.09
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	-2,727,000	-2,618,300.87	399.25
2023.01.11	USD/HUF	Forward	1,011,846	168,476.37	381.68
2023.01.11	USD/HUF	Forward	-1,011,846	-588,029.65	372.00
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	2,727,000	1,429,038.95	412.13
2023.01.16	EUR/HUF	Forward	-14,800	-25,386.96	409.12
2023.01.24	EUR/HUF	Forward	129,800	-570,359.71	407.45
2023.01.27	EUR/HUF	Forward	-54,300	9,169.01	398.85
2023.02.09	USD/HUF	Forward	200,000	-351,165.25	366.43
2023.02.13	EUR/HUF	Forward	249,200	104,757.30	396.35
2023.02.22	USD/HUF	Forward	149,000	-12,742.23	366.71
2023.03.29	EUR/HUF	Forward	-21,400	-5,177.82	381.96
2023.04.11	USD/HUF	Forward	-1,360,846	266,222.98	345.33
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	3,534,000	3,505,715.53	383.26
2023.04.11	USD/HUF	Forward	1,360,846	-565,418.84	351.66
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	-3,534,000	-4,766,728.48	375.10
2023.04.18	EUR/HUF	Forward	92,000	83,766.29	377.39
2023.06.02	EUR/HUF	Forward	49,800	16,603.01	383.10
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	-3,626,000	-1,579,259.44	368.81
2023.06.06	USD/HUF	Forward	1,360,846	269,720.40	353.80
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	3,626,000	87,777.27	381.01
2023.06.06	USD/HUF	Forward	-1,360,846	-780,565.43	344.50
2023.06.15	EUR/HUF	Forward	-13,000	-17,218.48	382.35
2023.06.19	EUR/HUF	Forward	20,800	-3,057.01	384.22
2023.06.21	EUR/HUF	Forward	-231,200	-33,016.50	381.23
2023.06.22	EUR/HUF	Forward	-6,100	-1,033.99	379.51
2023.07.05	EUR/HUF	Forward	77,900	-106,537.64	387.73
2023.07.11	EUR/HUF	Forward	-15,000	-5,170.03	387.43
2023.08.02	EUR/HUF	Forward	26,500	6,926.34	394.28
2023.08.04	EUR/HUF	Forward	49,800	-182,494.50	397.83
2023.08.04	USD/HUF	Forward	49,800	-272,363.35	362.51
2023.08.15	EUR/HUF	Forward	58,000	153,028.50	388.92
2023.08.16	EUR/HUF	Forward	-34,700	-4,048.03	389.54
2023.09.12	EUR/HUF	Forward	25,600	44,435.75	395.62
2023.09.18	USD/HUF	Forward	79,700	105,906.52	366.57
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	-500,000	-174,894.89	383.60
2023.09.19	USD/HUF	Forward	-1,410,646	558,956.99	359.65
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	500,000	242,440.57	393.63
2023.09.19	USD/HUF	Forward	1,410,646	35,367.86	366.80
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	-3,108,800	-1,242,806.07	383.55
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	3,108,800	1,923,896.72	393.49
2023.09.20	USD/HUF	Forward	179,300	183,484.95	365.09
2023.09.20	EUR/HUF	Forward	39,100	36,899.24	392.76
2023.09.29	EUR/HUF	Forward	-144,900	-104,104.72	399.48
2023.10.13	USD/HUF	Forward	36,700	1,493.86	371.78
2023.10.24	USD/HUF	Forward	27,300	7,165.23	362.23
2023.10.24	EUR/HUF	Forward	25,800	-6,777.10	388.00
2023.10.27	EUR/HUF	Forward	130,900	-974.22	389.48

2023.10.30	USD/HUF	Forward	60,300	-69,816.20	366.96
2023.10.30	EUR/HUF	Forward	58,500	-6,795.83	388.72
2023.11.06	EUR/HUF	Forward	-38,700	-75,005.98	383.17
2023.11.09	USD/HUF	Forward	95,300	2,669.09	357.75
2023.11.10	USD/HUF	Forward	20,000	-16,672.09	357.16
2023.11.20	EUR/HUF	Forward	49,600	-18,740.66	383.60
2023.11.22	EUR/HUF	Forward	34,500	-17,838.47	385.71
2023.11.24	EUR/HUF	Forward	185,700	13,389.19	383.67
2023.12.04	USD/HUF	Forward	23,900	-813.09	351.02
2023.12.12	USD/HUF	Forward	42,200	-19,833.62	356.03
2023.12.13	EUR/HUF	Forward	90,000	-9,915.80	383.57
2023.12.14	EUR/HUF	Forward	39,000	12,216.75	381.18
2023.12.15	EUR/HUF	Forward	42,000	-1,396.31	381.83
2023.12.19	EUR/HUF	Forward	29,000	-10,558.39	385.11
2023.12.21	USD/HUF	Forward	40,800	-2,126.60	351.30
2023.12.21	EUR/HUF	Forward	42,100	6,345.24	384.73
2023.12.22	EUR/HUF	Forward	49,400	-8,563.79	384.13

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

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

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

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

- Accorde Eurobond

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

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

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

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja.

A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az Igazgatóság döntésén alapuló bónusz összege, amely a kezelt portfóliók teljesítményétől, illetve az egyéb egyéni teljesítménytől függ.

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

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb 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 kitétettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

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

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Budapest, 2024. április 24.

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:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2023. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 24.

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja

időpontja: 2023. december 31.

MERLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	2,491,772	0	4,126,085
I.	Követelések	3,958	0	0
1.	Követelések	3,958	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	2,044,653	0	3,661,582
1.	Értékpapírok	1,900,855	0	3,087,158
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	143,798	0	574,424
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	143,798	0	574,424
III.	Pénzeszközök	443,161	0	464,503
1.	Pénzeszközök	443,161	0	464,503
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	3,219	0	1,412
	a) aktív időbeli elhatárolás	3,219	0	1,412
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-216,457	0	-67,897
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		2,278,534	0	4,059,600

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja

időpontja: 2023. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	2,277,716	0	4,058,596
I.	Induló tőke	1,881,351	0	3,119,908
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,123,439	0	3,754,962
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-242,088	0	-635,054
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	396,365	0	938,688
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	66,992	0	394,416
2.	Értékelési különbszet tartaléka	-72,658	0	506,527
3.	Előző év(ek) eredménye	180,229	0	402,031
4.	Tárgyévi eredmény	221,802	0	-364,286
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	818	0	1,004
FORRÁSOK ÖSSZESEN		2,278,534	0	4,059,600

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja

időpontja: **2023. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	347,445	0	139,305
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	122,719	0	499,891
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>224,726</i>	<i>0</i>	<i>-360,586</i>
III.	Egyéb bevételek	9	0	4
IV.	Működési költségek	2,212	0	2,684
V.	Egyéb ráfordítások	721	0	1,020
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	221,802	0	-364,286

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja

időpontja: 2023. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

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

I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-386,864	-1,544,638
1.	Tárgyévi eredmény	221,802	-364,286
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	138,374	430,626
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	-700,570	-1,612,971
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-43,393	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3,219	1,807
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	142	186
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	780,799	1,565,980
20.	Befektetési jegy kibocsátás	923,915	2,102,671
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-143,116	-536,691
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	393,935	21,342

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-678

Accorde Forza Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Forza Alapok Alapja

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-208/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. március 2.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-678

Az Alap indulásának dátuma: 2016. március 7.

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

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

Forgalmazó neve: Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

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 Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt. által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33, MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199).

A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95")

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

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

A beszámoló adatai összehasonlíthatóak.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása a kezelési szabályzat szerint történik.

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2023. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Forza Alapok Alapja A sorozat	1,636,250,569	1,636,250,569	1,106,533,908	1.478717	HUF
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	1,678,513,584	4,385,061	3,811,774	1.150399	EUR
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	743,831,696	2,147,072	1,642,486	1.307209	USD
	4,058,595,849				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	66,896,843		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokról	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	66,896,843		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	25,224,372		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	44,043,538		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	3,140,455		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		1,163,485	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokról		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		1,163,485	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		494,541,522	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4,185,878	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	139,305,208	499,890,885	-360,585,677

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	3,523	1,019,831	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	3,523	1,019,831	-1,016,307

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	926,005	821,610
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,913	571,997
Könyvvizsgálói díj	706,461	319,263
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	69,481	69,481
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	222,478	222,478
Hatósági díjak	0	0
Összesen	2,684,338	2,004,829

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

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

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

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

Accorde Forza Alapok alapja 2023.

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat		266,878,041	352,294,781	80,941,687	433,236,468
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy		304,571,863	327,269,343	55,869,269	383,138,612
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF		274,641,834	365,536,945	64,657,904	430,194,849
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF		322,068,934	378,999,630	53,181,130	432,180,760
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy		86,501,804	216,765,379	49,251,889	266,017,268
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap 'A' sorozat		296,109,287	341,999,997	42,227,268	384,227,265
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap		84,008,493	231,686,743	39,805,352	271,492,095
HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap 'A' sorozat		126,558,801	229,999,999	13,642,019	243,642,018
OTP EMDA Származtatott Alap		58,283,914	343,078,069	83,647,374	426,725,443
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF		103,158,993	299,527,564	91,200,223	390,727,787
Befektetési jegy összesen		1,922,781,964	3,087,158,451	574,424,114	3,661,582,565
MINDÖSSZESEN		1,922,781,964	3,087,158,451	574,424,114	3,661,582,565

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	USD	23,900	351.02	-83,057	0	41,371
USD/HUF	USD	40,800	351.30	-153,278	0	59,050
USD/HUF	USD	42,200	356.03	-356,571	0	-138,414
USD/HUF	USD	20,000	357.16	-191,446	0	-88,219
USD/HUF	USD	95,300	357.75	-968,040	0	-476,574
USD/HUF	USD	27,300	362.23	-398,801	0	-258,907
USD/HUF	USD	179,300	365.09	-3,127,361	0	-2,212,309
USD/HUF	USD	79,700	366.57	-1,507,192	0	-1,101,306
USD/HUF	USD	1,410,646	366.80	-26,991,445	0	-19,809,816
USD/HUF	USD	60,300	366.96	-1,163,517	0	-856,600
USD/HUF	USD	36,700	371.78	-883,781	0	-698,276
EUR/HUF	EUR	39,000	381.18	121,137	0	113,098
EUR/HUF	EUR	42,000	381.83	103,644	0	94,789
EUR/HUF	HUF	14,828,746	383.17	-43,809	0	-35,270
EUR/HUF	EUR	90,000	383.57	66,724	0	46,606
EUR/HUF	EUR	49,600	383.60	35,114	0	24,015
EUR/HUF	EUR	185,700	383.67	117,893	0	76,238
EUR/HUF	EUR	49,400	384.13	8,943	0	-2,303
EUR/HUF	EUR	42,100	384.73	-17,447	0	-27,215
EUR/HUF	EUR	29,000	385.11	-22,950	0	-29,759
EUR/HUF	EUR	34,500	385.71	-47,809	0	-56,061
EUR/HUF	EUR	25,800	388.00	-94,297	0	-100,899
EUR/HUF	EUR	58,500	388.72	-255,995	0	-271,273
EUR/HUF	EUR	130,900	389.48	-671,814	0	-706,730
EUR/HUF	EUR	39,100	392.76	-327,791	0	-339,155
EUR/HUF	EUR	3,108,800	393.49	-28,314,505	0	-29,234,627
EUR/HUF	EUR	500,000	393.63	-4,623,397	0	-4,771,894
EUR/HUF	EUR	25,600	395.62	-287,275	0	-295,250
EUR/HUF	HUF	57,884,478	399.48	2,180,913	0	2,230,133
Forward és futures ügyletek összesen			-67,897,208	0	0	-58,825,556

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0

MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-67,897,208	0	0	-58,825,556
--	--	--	--------------------	----------	----------	--------------------

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Forza Alapok Alapja
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 Forza Alapok Alapja A sorozat	1,636,250,569	1,636,250,569	1,106,533,908	1.478717	HUF
Accorde Forza Alapok Alapja B sorozat	1,678,513,584	4,385,061	3,811,774	1.150399	EUR
Accorde Forza Alapok Alapja C sorozat	743,831,696	2,147,072	1,642,486	1.307209	USD
	4,058,595,849				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	0 Ft		
	Alapkezelői díj miatt	0 Ft		
	Letétkezelői díj miatt	0 Ft		
	Bizományosi díj miatt	0 Ft		
	Közzétételi költség miatt	0 Ft		
	Reklám költség miatt	0 Ft		
	Forgalmazói díj miatt	0 Ft		
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft		
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	1,004,310 Ft		
	Könyvvizsgálat	387,198 Ft		38.55%
	Könyvelés	187,916 Ft		18.71%
	Alapkezelői díj	0 Ft		
	Letétkezelői díj	104,395 Ft		10.39%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	291,076 Ft		28.98%
	Befektetési alapok különadója	33,725 Ft		3.36%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	1,004,310 Ft		100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	464,502,609 Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	340,752,578 Ft		8.39%
	Devizabetétszámla - USD	4,315,709 Ft		0.11%

Accorde Forza Alapok alapja 2023.

	Devizabetétszámla - GBP	0 Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	25,934,327 Ft	0.64%
	Devizabetétszámla - CHF	0 Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0 Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0 Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0 Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0 Ft	
	Devizabetétszámla - TRY	0 Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0 Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0 Ft	
	SAXO számla - USD	0 Ft	
	SAXO számla - EUR	0 Ft	
	OTP Margin HUF	45,808,800 Ft	1.13%
	Raiffeisen Margin EUR	47,691,195 Ft	1.17%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0 Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0 Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0 Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0 Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0 Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0 Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0 Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0 Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0 Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0 Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0 Ft	
	Erste változó letét - HUF	0 Ft	
	Erste változó letét - USD	0 Ft	
	Erste változó letét - GBP	0 Ft	
	Erste változó letét - EUR	0 Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0 Ft	0.00%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0 Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	0 Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-67,897,211 Ft	-1.67%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft	
	Lekötött betétszámla	0 Ft	
	Lekötött betét USD	0 Ft	
	Lekötött betét EUR	0 Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft	
	Bankszámla1	0 Ft	

	névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	1,922,781,964	3,661,582,565 Ft	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	

Accorde Forza Alapok alapja 2023.

II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	1,922,781,964	3,661,582,565	Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	1,922,781,964	3,661,582,565	Ft	
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	266,878,041	433,236,468	Ft	10.67%
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	304,571,863	383,138,612	Ft	9.44%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	274,641,834	430,194,849	Ft	10.60%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	322,068,934	432,180,760	Ft	10.65%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	86,501,804	266,017,268	Ft	6.55%
Generali Triumph Abszolút Származtatott Alap 'A' sorozat	296,109,287	384,227,265	Ft	9.46%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	84,008,493	271,492,095	Ft	6.69%
HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap 'A' sorozat	126,558,801	243,642,018	Ft	6.00%
OTP EMDA Származtatott Alap	58,283,914	426,725,443	Ft	10.51%
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja 'A' sorozat HUF	103,158,993	390,727,787	Ft	9.62%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7. ETF (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8. CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9. Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	1,412,112	Ft	
AIEH		1,412,112	Ft	0.03%
 ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	 1,922,781,964	 4,059,600,075	 Ft	 100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Forza Alapok Alapja Üzleti jelentés 2023

Gazdasági környezet

Gazdasági környezet

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

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

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

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

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

Magyar gazdasági környezet

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Az alap főbb jellemzői

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt Accorde Abacus Alap, Accorde Prizma Alap, Accorde Omega Származtatott Részalap, Accorde Sharp Származtatott Részalap, Aegon Alfa Származtatott Befektetési alap, HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap, Superposition Származtatott Befektetési Alap, OTP EMDA Származtatott Alap, OTP SUPRA Származtatott Alap, Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap), vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek. 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 tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket. Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitételiséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

Nincs.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Raiffeisen Bank 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 24.

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.