

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvénytársaság

Éves jelentés

2023

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	7
I.Vagyonkimutatás	7
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	9
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	9
IV.Befektetési alap összetétele.....	9
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	10
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	15
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	15
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	17
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	17
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	18
XI.Az ABA éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről	19
XII.Tőkeáttétel	20
XIII.Fenntarthatósági nyilatkozat	21
Éves beszámoló.....	22
Mérleg.....	23
Eredménykimutatás.....	25
Cash Flow kimutatás.....	26
Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz	27
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	29
Az Alap főbb adatai.....	29
A számviteli politika fő vonásai	30
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	32
Üzleti jelentés	39

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Accorde Első Román Részvényalap

(1123 Budapest, Alkotás u.55-61)

2023.12.31

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

Vélemény

Elvégeztem az **Accorde Első Román Részvényalap** befektetési alap (továbbiakban : „ az Alap „) MNB 1111-720 lajstrom számon nyilvántartott , A sorozat ISIN : HU0000718606- HUF, B sorozat HU0000718614 -EUR és I sorozat HU0000718622) 2023. évi éves jelentés I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban : számviteli információk „) könyvvizsgálatát.

Véleményem 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 bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok az Alaptól és annak kezelőjétől, Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „ A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálónak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk:

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: Vezetés") felelős az egyéb információk elkészítésért . Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában adott véleményem nem vonatkozik az egyéb információkra és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátok ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem 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 ismereteimnek vagy egyébként úgy tűnik-e ,hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak .Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényegesen ellenmondás és lényegesen hibás állítás nem jutott tudomásomra , így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

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 elkészítésért , 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 információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozásfolytatására 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 vezetés a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek 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 éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak 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 alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonok 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 a Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgálom éves jelentésben közölt számviteli információkat , különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszaban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom , 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.

beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest , 2024. április 17 .

Generaltax Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft
Mundweilné Csőke Éva ügyvezető
6456 Madaras, Báthory u. 35.
nyilvántartási szám: 001038

Mundweilné Csőke Éva
Nyilvántartási szám:004646

Éves jelentés

Az Accorde Első Román Részvénytársaság 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	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2022.12.31		2023.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Elso Román Részvénytársaság Raiffeisen EUR	27,409,526	0.28%	42,174,252	0.29%
Accorde Elso Román Részvénytársaság Raiffeisen HUF	1,187,071,257	11.93%	2,513,049,393	17.41%
Accorde Elso Román Részvénytársaság Raiffeisen RON	318,049,297	3.20%	394,622,949	2.73%
Accorde Elso Román Részvénytársaság Raiffeisen USD	468,911	0.00%	517,392	0.00%
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,532,998,991</i>	<i>15.41%</i>	<i>2,950,363,986</i>	<i>20.44%</i>
Banki egyenlegek összesen	1,532,998,991	15.41%	2,950,363,986	20.44%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D230628	2,653,476	0.03%	0	0.00%
D240430	0	0.00%	3,920,016	0.03%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>2,653,476</i>	<i>0.03%</i>	<i>3,920,016</i>	<i>0.03%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Aerostar SA Bacau	311,388	0.00%	336,656	0.00%
Alro	32,767,602	0.33%	15,292,812	0.11%
Aquila Part Prod Com Sa	0	0.00%	70,794,000	0.49%
Banca Transilvania	1,489,420,037	14.97%	2,058,375,001	14.26%
BRD-Groupe Societe Generale	668,981,854	6.72%	1,215,017,895	8.42%
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	38,937,363	0.39%	68,843,533	0.48%
COMPET SA PLOIESTI	38,385,648	0.39%	44,061,570	0.31%
Digi Communications NV	339,858,205	3.42%	451,655,563	3.13%
ELECTRICA SA ORD	195,751,366	1.97%	264,280,823	1.83%
Electrica SA GDR REG S	997,430	0.01%	1,543,390	0.01%
Electroarges SA Curtea de Arges	57,587	0.00%	36,320	0.00%
FONDUL PROPRIETATEA ETF	1,983,707,920	19.94%	207,290,678	1.44%
FONDUL PROPRIETATEA GDR	2,840,141	0.03%	691,148	0.00%
HIDROELECTRICA	0	0.00%	1,927,566,720	13.35%
IAR SA Brasov	150,437	0.00%	212,382	0.00%
Impact Developer & Contractor	489,162	0.00%	339,996	0.00%
MedLife SA	255,878,438	2.57%	229,328,237	1.59%
OMV PETROM	1,331,339,654	13.38%	1,644,179,591	11.39%
One United Properties SA	132,927,828	1.34%	249,747,305	1.73%
Purcari Wineries PLC	79,728,020	0.80%	128,120,882	0.89%
ROMGAZ - GDR REG S	1,803,264	0.02%	2,244,931	0.02%
ROMGAZ SA	771,692,195	7.76%	1,386,894,836	9.61%
Rompetrol Rafinare SA	116,144	0.00%	116,756	0.00%
SIF 1 Banat-Crisana	196,538	0.00%	199,301	0.00%
SIF 2 Moldova Bacau	221,611	0.00%	195,453	0.00%
SIF 3 Transilvania Brasov	223,229	0.00%	250,857	0.00%
SIF 4 Muntenia Bucuresti	291,168	0.00%	349,738	0.00%
SIF 5 Oltenia -Infinity Capital Investm	44,619,296	0.45%	46,893,792	0.32%
Societatea Nationala Nuclearelectrica SA	505,987,965	5.09%	530,042,435	3.67%

Accorde Első Román Részvényalap 2023

Sphera Franchise Group SA	25,477,200	0.26%	67,782,754	0.47%
Teraplast SA	100,089,000	1.01%	89,165,813	0.62%
TRANSELECTRICA	64,771,818	0.65%	154,965,026	1.07%
TRANSGAZ	287,443,476	2.89%	441,768,719	3.06%
Transilvania Broker de Asigurare	571,013	0.01%	674,082	0.00%
TTS Transport Trade Services SA	55,613,088	0.56%	186,988,500	1.30%
Zentiva SA	156,907	0.00%	224,694	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>8,451,803,992</i>	<i>84.95%</i>	<i>11,486,472,189</i>	<i>79.57%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	8,454,457,468	84.98%	11,490,392,205	79.60%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	5,221,196	0.05%	3,171,094	0.02%
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	1,592,875	0.02%	28,631,117	0.20%
MAGYAR FORINT	0	0.00%	28,618,233	0.20%
USA DOLLÁR	0	0.00%	1,637,275	0.01%
<i>Értékpapír</i>	<i>101,590,224</i>	<i>1.02%</i>	<i>118,580,484</i>	<i>0.82%</i>
Követelések összesen	108,404,295	1.09%	180,638,203	1.25%
Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>	<i>364,177</i>	<i>0.00%</i>	<i>509,427</i>	<i>0.00%</i>
<i>Bank kamat</i>	<i>14,353,046</i>	<i>0.14%</i>	<i>13,617,839</i>	<i>0.09%</i>
<i>Határidős</i>	<i>-19,984,569</i>	<i>-0.20%</i>	<i>-65,014,304</i>	<i>-0.45%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>-19,984,569</i>	<i>-0.20%</i>	<i>-65,014,304</i>	<i>-0.45%</i>
Egyéb eszközök összesen	-5,267,346	-0.05%	-50,887,038.09	-0.35%
Eszközök összesen	10,090,593,408	101.42%	14,570,507,356	100.94%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-16,772,249	-0.17%	-21,979,083	-0.15%
Alapkezelői díj 'B'	-7,476,589	-0.08%	-11,360,668	-0.08%
Alapkezelői díj 'I'	-11,897,247	-0.12%	-14,534,617	-0.10%
Elemzési és kutatási díj	0	0.00%	-978,603	-0.01%
Felügyeleti díj	-887,027	-0.01%	-1,148,684	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	0.00%	-187,891	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-302,100	0.00%	-693,495	0.00%
Különadó	-1,256,848	-0.01%	-1,627,598	-0.01%
Letétkezelői díj	-857,274	-0.01%	-1,110,526	-0.01%
Sikerdíj 'A'	-28,759,810	-0.29%	-14,491,359	-0.10%
Sikerdíj 'I'	-58,308,286	-0.59%	-32,805,927	-0.23%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-126,707,408</i>	<i>-1.27%</i>	<i>-100,918,451</i>	<i>-0.70%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	0	0.00%	-6,100,200	-0.04%
Digi Communications NV	-6,385,224	-0.06%	0	0.00%
EURO	0	0.00%	-28,631,944	-0.20%
Societatea Nationala Nuclear	-8,675,795	-0.09%	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-141,768,427	-1.42%	-135,650,595	-0.94%

Accorde Első Román Részvényalap 2023

Nettó eszközérték

9,948,824,981 100.00% | 14,434,856,761 100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2022.12.30	2023.12.29
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	1,730,428,060	1,972,466,299*
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	2,114,521	3,511,819*
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	2,476,621,356	2,700,779,056

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.

Accorde Első Román Részvényalap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31):

1,972,466,299

Accorde Első Román Részvényalap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31):

3,511,819

Accorde Első Román Részvényalap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31):

1,971,158,581

Accorde Első Román Részvényalap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31):

3,480,936

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:

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2022.12.30	2023.12.29
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	1.949271	2.440528
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	1.731481	1.919319
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	2.063430	2.607005

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	8,451,803,992	99.97	11,486,472,189	99.97	
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	2,653,476	0.03	3,920,016	0.03	
Értékpapírok összesen	8,454,457,468	100.00	11,490,392,205	100.00	

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás. Alap eszközeinek meghatározó része tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírokba, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba került befektetésre.

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	384,825,688		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	40,188,414		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	202,581,477		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	142,055,797		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	1,723,642,561		
Bankoktól kapott kamat	96,264,773		
Értékpapír kölcsönzési díj	976,113		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	840,455,811		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	93,599,123		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		345,164,461	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,365,848	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		10,868,357	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		332,930,256	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		837,352,157	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		13,862,569	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	3,139,764,068	1,196,379,187	1,943,384,881

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	3,807,458	9,670,808	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	3,807,458	9,670,808	-5,863,350

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	164,311,172	116,436,842
Letétkezelői díj	11,374,158	10,263,630
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,913	571,996
Könyvvizsgálói díj	696,195	2,667
Sikerdíj	47,297,286	0
Elemzési és kutatási díj	2,637,087	1,658,484
Értékpapír adás-vétel költsége	7,688,104	7,688,104
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	170,152	170,152
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	363,108	363,108
Hatósági díjak	0	0
Összesen	235,297,174	137,154,983

f) Nettó jövedelem

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1,702,224
-------------	--------------------------	------------------

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	3,483,211,714	1.981439	1,757,920,627
2023.02.28	3,438,847,107	1.971048	1,744,679,777
2023.03.31	3,305,592,266	1.946262	1,698,431,062
2023.04.28	3,260,526,225	1.944180	1,677,069,824
2023.05.31	3,254,936,940	1.947700	1,671,169,272
2023.06.30	3,350,596,363	1.985184	1,687,801,151
2023.07.31	3,818,153,899	2.156801	1,770,285,495
2023.08.31	4,226,618,324	2.137761	1,977,123,635

Accorde Első Román Részvényalap 2023

2023.09.29	4,811,711,605	2.320153	2,073,876,696
2023.10.31	4,164,504,581	2.282449	1,824,577,103
2023.11.30	4,360,945,994	2.331412	1,870,517,093
2023.12.29	4,813,859,781	2.440528	1,972,466,299

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	3,966,158.81	1.740433	2,278,835
2023.02.28	3,856,347.11	1.710472	2,254,551
2023.03.31	3,855,521.23	1.662857	2,318,612
2023.04.28	3,906,071.84	1.640517	2,381,000
2023.05.31	3,908,187.55	1.626966	2,402,133
2023.06.30	4,583,106.39	1.636898	2,799,873
2023.07.31	5,287,497.01	1.760182	3,003,949
2023.08.31	5,692,485.40	1.727460	3,295,293
2023.09.29	5,909,267.99	1.859017	3,178,706
2023.10.31	5,920,947.05	1.817356	3,258,001
2023.11.30	5,781,039.33	1.840405	3,147,153
2023.12.29	6,740,299.26	1.919319	3,511,819

Az Alap "I" 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	5,188,103,967	2.099110	2,471,573,034
2023.02.28	5,227,791,770	2.089572	2,501,847,859
2023.03.31	5,238,439,955	2.064844	2,536,967,036
2023.04.28	5,434,872,173	2.064139	2,632,997,348
2023.05.31	5,449,244,360	2.069597	2,632,997,348
2023.06.30	5,604,928,272	2.111014	2,655,087,595
2023.07.31	5,819,939,097	2.295279	2,535,612,995
2023.08.31	5,774,587,486	2.276773	2,536,303,087
2023.09.29	6,271,830,156	2.472824	2,536,303,087
2023.10.31	6,174,770,613	2.434555	2,536,303,087
2023.11.30	6,827,665,757	2.488652	2,743,519,651
2023.12.29	7,040,945,012	2.607005	2,700,779,056

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

Accorde Első Román Részvényalap 2023

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	Ft-ban	
				mérleg	fordulónapi érték
D240430	4,000,000	3,620,952	299,064	3,920,016	3,920,016
Diszkont kincstárjegy összesen	4,000,000	3,620,952	299,064	3,920,016	3,920,016

Accorde Első Román Részvényalap 2023

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	5,150,738	828,178,970	-620,888,292	207,290,678
Infinity Capital Investm	RON	320,740	53,381,014	-6,487,222	46,893,792
SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	RON	1,000	159,136	40,165	199,301
SIF2 Moldova Bacau	RON	2,000	186,692	8,761	195,453
SIF3 Transilvania Inv.	RON	10,000	190,825	60,032	250,857
SIF4 Muntenia Bucuresti	RON	3,000	130,202	219,536	349,738
ETF összesen		5,487,478	882,226,839	-627,047,020	255,179,819

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
Aerostar SA Bacau	RON	500	175,287	161,369	336,656
Alro	RON	129,050	28,529,553	-13,236,741	15,292,812
Aquila Part Prod Com Sa	RON	1,000,000	51,267,440	19,526,560	70,794,000
Banca Transilvania	RON	1,102,618	1,284,598,087	773,776,914	2,058,375,001
BRD-Groupe Societe Generale	RON	881,122	913,077,834	301,940,061	1,215,017,895
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	RON	13,638	31,301,617	37,541,916	68,843,533
CONPET SAPLOIESTI	RON	7,000	48,338,290	-4,276,720	44,061,570
Digi Communications NV	RON	133,397	322,567,467	129,088,096	451,655,563
Electrica SA	RON	299,168	215,971,578	48,309,245	264,280,823
Electroarges SA Curtea de Arges	RON	2,000	159,477	-123,157	36,320
HIDROELECTRICA	RON	195,700	1,625,363,309	302,203,411	1,927,566,720
IAR SA Brasov	RON	200	126,482	85,900	212,382
Impact Developer & Contractor	RON	16,800	0	339,996	339,996
MedLife SA	RON	748,800	153,309,418	76,018,819	229,328,237
OMV PETROM	RON	37,192,091	1,051,231,574	592,948,017	1,644,179,591
One United Properties SA	RON	3,284,999	220,217,983	29,529,322	249,747,305
Purcari Wineries PLC	RON	116,108	85,716,797	42,404,085	128,120,882
ROMGAZ SA	RON	359,747	928,781,373	458,113,463	1,386,894,836
Rompertol Rafinare SA	RON	18,063	0	116,756	116,756
Societatea Nationala Nuclear	RON	140,288	347,169,674	182,872,761	530,042,435
Sphera Franchise Group SA	RON	34,275	56,477,154	11,305,600	67,782,754
Teraplast SA	RON	2,250,000	57,420,320	31,745,493	89,165,813
TRANSELECTRICA	RON	66,905	149,167,860	5,797,166	154,965,026
TRANSGAZ	RON	304,400	410,111,425	31,657,294	441,768,719
Transilvania Broker de Asigurare	RON	400	170,475	503,607	674,082
TTS Transport Trade Services SA	RON	90,000	86,453,704	100,534,796	186,988,500
Zentiva SA	RON	1,000	236,878	-12,184	224,694
Electrica SA GDR REG S	USD	450	1,407,893	135,497	1,543,390
FONDUL PROPRIETATEA GDR	USD	350	1,297,811	-606,663	691,148
ROMGAZ - GDR REG S	USD	600	1,355,749	889,182	2,244,931
Külföldi részvény összesen		48,389,669	8,072,002,509	3,159,289,861	11,231,292,370

Ft-ban

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

MINDÖSSZESEN	57,877,147	8,957,850,300	2,532,541,905	11,490,392,205
---------------------	-------------------	----------------------	----------------------	-----------------------

Accorde Első Román Részvényalap 2023

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 Első Román Részvényalap A sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (Ft.)	2,361,048,244	3,373,073,870	4,813,859,781
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.890371	1.949271	2.440528

Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	2,850,411.31	3,661,252.72	6,740,299.26
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.820624	1.731481	1.919319

Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (Ft.)	4,439,486,320	5,110,334,821	7,040,945,012
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.982852	2.063430	2.607005

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.03	RON/HUF	Forward	-20,055,000	121,573,069.81	88.00
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	11,300	-487,852.27	447.32
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	16,800	-238,604.12	418.22
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	19,000	-306,167.11	420.14
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	34,000	-389,468.06	415.46
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	48,000	-492,016.44	414.25
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	233,700	-4,384,723.36	422.80
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	3,560,300	-139,707,576.65	443.37
2023.01.04	EUR/HUF	Forward	-1,250,000	-771,914.21	397.57
2023.01.11	RON/HUF	Forward	-20,055,000	-4,266,303.13	82.65
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	-3,923,100	-3,766,723.93	399.25
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	-1,250,000	-1,641,827.84	399.81
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	3,923,100	2,055,835.25	412.13
2023.01.11	RON/HUF	Forward	20,055,000	540,440.03	81.10
2023.01.18	EUR/HUF	Forward	-1,250,000	-827,807.96	395.22
2023.01.25	EUR/HUF	Forward	-1,250,000	-1,457,415.13	389.19
2023.01.30	EUR/HUF	Forward	32,700	3,560.66	402.23
2023.01.31	EUR/HUF	Forward	243,800	-389,476.88	400.89
2023.02.02	EUR/HUF	Forward	-14,800	31,270.36	399.51
2023.02.16	EUR/HUF	Forward	-286,900	71,657.35	389.93
2023.03.06	EUR/HUF	Forward	29,700	10,552.46	383.39
2023.03.29	EUR/HUF	Forward	30,700	9,736.70	390.02
2023.04.05	EUR/HUF	Forward	-3,790,000	-4,768,684.02	376.54
2023.04.05	RON/HUF	Forward	10,000,000	3,922,956.36	76.26

Accorde Első Román Részvényalap 2023

2023.04.06	EUR/HUF	Forward	1,050,000	1,320,104.65	376.80
2023.04.11	RON/HUF	Forward	-10,055,000	-4,450,319.67	79.88
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	-3,927,600	-4,826,547.42	375.22
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	3,927,600	3,552,052.67	383.35
2023.04.11	RON/HUF	Forward	10,055,000	2,319,484.84	76.09
2023.04.12	EUR/HUF	Forward	-2,720,000	-3,614,561.73	375.82
2023.04.19	EUR/HUF	Forward	-2,670,000	264,579.84	378.26
2023.04.21	EUR/HUF	Forward	20,500	24,470.73	382.67
2023.04.26	EUR/HUF	Forward	-2,940,000	185,907.54	376.60
2023.05.03	EUR/HUF	Forward	-3,270,000	168,388.77	375.40
2023.05.10	EUR/HUF	Forward	-3,310,000	-454,321.88	371.89
2023.05.17	EUR/HUF	Forward	-3,350,000	-96,139.27	369.99
2023.05.17	RON/HUF	Forward	-1,500,000	-237,150.00	77.61
2023.05.24	EUR/HUF	Forward	-3,030,000	-3,784,736.21	374.17
2023.05.31	EUR/HUF	Forward	-2,975,000	-1,751,958.90	371.32
2023.06.02	EUR/HUF	Forward	76,000	-29,052.83	383.85
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	-3,978,800	215,774.67	369.30
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	55,800	-50,383.64	381.98
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	3,978,800	-1,748,135.28	381.50
2023.06.07	EUR/HUF	Forward	-2,400,000	103,087.35	369.67
2023.06.14	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	-1,097,004.22	371.33
2023.06.14	EUR/HUF	Forward	16,800	-678.25	382.00
2023.06.15	EUR/HUF	Forward	42,800	23,828.00	383.15
2023.06.19	EUR/HUF	Forward	31,000	-4,556.12	384.22
2023.06.21	EUR/HUF	Forward	-1,650,000	-1,874,393.05	371.08
2023.06.22	EUR/HUF	Forward	-47,700	-8,085.47	379.51
2023.06.23	EUR/HUF	Forward	21,800	8,912.48	379.69
2023.06.26	EUR/HUF	Forward	39,300	-14,677.42	379.11
2023.06.27	EUR/HUF	Forward	44,700	2,118.28	378.08
2023.06.28	EUR/HUF	Forward	-2,400,000	2,915,762.19	372.62
2023.06.28	EUR/HUF	Forward	59,200	18,865.77	379.33
2023.06.29	EUR/HUF	Forward	81,500	-1,315.86	379.65
2023.07.05	EUR/HUF	Forward	-2,000,000	462,682.72	379.04
2023.07.05	EUR/HUF	Forward	404,800	-377,162.97	387.28
2023.07.12	EUR/HUF	Forward	-2,100,000	6,020,917.99	379.15
2023.07.18	EUR/HUF	Forward	25,900	-3,745.64	381.05
2023.07.21	EUR/HUF	Forward	341,700	93,412.67	386.44
2023.07.28	EUR/HUF	Forward	40,000	-14,058.34	389.48
2023.08.02	EUR/HUF	Forward	33,800	8,834.35	394.28
2023.08.03	EUR/HUF	Forward	58,800	117,812.20	394.41
2023.08.04	EUR/HUF	Forward	128,000	-68,920.48	394.64
2023.08.07	EUR/HUF	Forward	52,000	27,609.45	394.50
2023.08.10	EUR/HUF	Forward	85,300	-96,019.12	391.52
2023.08.21	EUR/HUF	Forward	39,500	26,505.33	385.10
2023.09.01	EUR/HUF	Forward	52,500	24,729.22	394.41
2023.09.06	EUR/HUF	Forward	34,700	-54,084.44	400.43
2023.09.08	EUR/HUF	Forward	-81,400	69,931.97	386.75
2023.09.11	EUR/HUF	Forward	-94,300	8,072.01	385.51
2023.09.13	EUR/HUF	Forward	32,400	-25,530.13	396.69
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	-5,434,100	-2,172,392.07	383.55
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	5,434,100	3,362,920.47	393.49
2023.09.29	EUR/HUF	Forward	345,500	563,467.04	398.53
2023.10.02	EUR/HUF	Forward	30,800	-3,807.53	396.37
2023.10.05	EUR/HUF	Forward	34,400	3,320.44	395.60
2023.10.18	EUR/HUF	Forward	44,500	-52,384.76	391.62
2023.10.24	EUR/HUF	Forward	24,800	-6,514.42	388.00
2023.10.27	EUR/HUF	Forward	55,800	28,122.12	388.96
2023.11.13	EUR/HUF	Forward	65,300	18,283.33	381.48
2023.11.14	RON/HUF	Forward	-11,555,000	-558,670.79	76.97
2023.11.20	EUR/HUF	Forward	41,700	-15,755.75	383.60
2023.11.28	EUR/HUF	Forward	-96,900	-106,149.27	382.95
2023.12.05	EUR/HUF	Forward	49,700	-41,610.59	383.00
2023.12.06	EUR/HUF	Forward	26,600	-1,127.44	383.12
2023.12.11	EUR/HUF	Forward	38,000	11,658.82	383.05
2023.12.13	EUR/HUF	Forward	23,000	-2,534.04	383.57
2023.12.15	EUR/HUF	Forward	50,000	-1,662.28	381.83
2023.12.18	EUR/HUF	Forward	180,000	152,101.21	384.59

2023.12.19	EUR/HUF	Forward	39,400	-14,344.85	385.11
2023.12.21	EUR/HUF	Forward	27,500	4,144.75	384.73
2023.12.22	EUR/HUF	Forward	71,600	-12,412.30	384.13
2023.12.29	EUR/HUF	Forward	74,800	10,788.66	384.17

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 változása és az alapokban kezelt vagyon növekedése nem járt a portfóliómenedzserek 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
Kedvezményezetttek száma	14 fő

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

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja.

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

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

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

- a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.
- b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.
- c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Befektetői Információk (KIID) „Kockázat/Nyereség profil” pontjai tartalmazzák.

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

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

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

XI. Az ABA éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D240430	HU0000524673	2023.06.22	2024.04.23	121,000,000	96.80%	0.84
Összesen				121,000,000		0.84

Koncentrációra vonatkozó adatok

- *Biztosítékkibocsátó:*

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Spartan Görög Rvalap Bef. jegy I sorozat HUF	34,645,703
	Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	56,000,000

- *Szerződő fél:*

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D240430	HU0000524673	2023.06.22	2024.04.23	121,000,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyfélként jelöljük. Minden szám külön ügyfelet jelöl.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil Nyitott lejáratú		
	HUF	EUR	USD
Biztosíték pénzneme			
Kollektív befektetési forma	145,168,485	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
Részvény	0	0	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	145,168,485

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	121,000,000

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 31 – 90 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkorigi teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D240430	HU0000524673	2023.06.22	2024.04.23	816,149	512,093	62.75

XII. 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.

Accorde Első Román Részvényalap 2023

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.01.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.02.28	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.03.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.04.28	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.05.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.06.30	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.07.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.08.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.09.29	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.10.31	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.11.30	100.00
<i>Accorde Első Román Részvény Alap</i>	2023.12.29	100.00

XIII. 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: 1111-720.

Accorde Első Román Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2023. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 17.

Felügyeleti eng.: 1111-720

Accorde Első Román Részvénytársaság

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	10,095,861	0	14,621,394
I.	Követelések	108,405	0	180,639
1.	Követelések	105,277	0	170,226
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztárcákra szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	3,128	0	10,413
II.	Értékpapírok	8,454,457	0	11,490,391
1.	Értékpapírok	6,779,688	0	8,957,850
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,674,769	0	2,532,541
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	1,674,769	0	2,532,541
III.	Pénzeszközök	1,532,999	0	2,950,364
1.	Pénzeszközök	1,532,999	0	2,950,364
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	14,717	0	14,127
	a) aktív időbeli elhatárolás	14,717	0	14,127
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-19,985	0	-65,014
		0		
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	10,090,593	0	14,570,507

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-720

Accorde Első Román Részvényalap

időpontja: 2023. december 31.

MERLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	9,948,825	0	14,434,856
I.	Induló tőke	4,977,068	0	6,008,134
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5,800,351	0	7,177,119
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-823,283	0	-1,168,985
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4,971,757	0	8,426,722
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1,257,263	0	2,189,976
2.	Értékelési különbözet tartaléka	1,657,912	0	2,477,940
3.	Előző év(ek) eredménye	1,134,987	0	2,056,582
4.	Üzleti év eredménye	921,595	0	1,702,224
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	15,061	0	34,732
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	15,061	0	34,732
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	126,707	0	100,919
		0		
FORRÁSOK ÖSSZESEN		10,090,593	0	14,570,507

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-720

Accorde Első Román Részvénytársaság

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	1,774,825	0	3,139,764
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	609,042	0	1,196,379
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>1,165,783</i>	<i>0</i>	<i>1,943,385</i>
III.	Egyéb bevételek	2,906	0	3,807
IV.	Működési költségek	239,023	0	235,297
V.	Egyéb ráfordítások	8,071	0	9,671
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	921,595	0	1,702,224

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-720

Accorde Első Román Részvénytársaság

időpontja: 2023. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

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

I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-1,079,674	-546,414
1.	Tárgyévi eredmény	921,595	1,702,224
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-581,525	865,057
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-1,063,162	-3,108,168
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-372,764	19,671
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-14,121	590
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	30,303	-25,788
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1,775,910	1,963,779
20.	Befektetési jegy kibocsátás	2,514,382	2,874,766
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-738,472	-910,987
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	696,236	1,417,365

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-720.

Accorde Első Román Részvényalap
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 Első Román Részvényalap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-79/2017.

Felügyeleti engedély kelte: 2017. február 02.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-720

Az Alap indulásának dátuma: 2017. február 03.

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

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

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	MHB Bank Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	OTP Bank Nyrt.
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	MHB Bank Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	OTP Bank Nyrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

Név	Lakcím	Aláírás
Régely Károly	1026 Budapest, Páfrány u. 31.	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	együttes

Az Alap könyvvizsgálója: Generaltax Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.
Kamarai azonosító: 001038

Felelős könyvvizsgáló: Mundweilné Csőke Éva
Kamarai azonosító: 004646

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 különbözet az

adott értékpapírhoz rendeltén a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetek 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 különbözetét az adott eszközhöz rendeltén 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 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 különbözetként 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 Első Román Részvényalap A sorozat	4,813,859,776	4,813,859,776	1,972,466,299	2.440528	HUF
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	2,580,051,750	6,740,299	3,511,819	1.919318	EUR
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	7,040,945,014	7,040,945,014	2,700,779,056	2.607005	HUF
	14,434,856,540				

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

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	384,825,688		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	40,188,414		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	202,581,477		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	142,055,797		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	1,723,642,561		
Bankoktól kapott kamat	96,264,773		
Értékpapír kölcsönzési díj	976,113		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	840,455,811		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	93,599,123		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		345,164,461	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,365,848	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		10,868,357	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		332,930,256	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		837,352,157	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		13,862,569	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	3,139,764,068	1,196,379,187	1,943,384,881

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	3,807,458	9,670,808	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	3,807,458	9,670,808	-5,863,350

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	164,311,172	116,436,842
Letétkezelői díj	11,374,158	10,263,630
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,913	571,996
Könyvvizsgálói díj	696,195	2,667
Sikerdíj	47,297,286	0
Elemzési és kutatási díj	2,637,087	1,658,484
Értékpapír adás-vétel költsége	7,688,104	7,688,104
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	170,152	170,152
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	363,108	363,108
Hatósági díjak	0	0
Összesen	235,297,174	137,154,983

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
D240430	4,000,000	3,620,952	299,064	3,920,016
Diszkont kincstárjegy összesen	4,000,000	3,620,952	299,064	3,920,016

Megnevezés	deviza	Ft-ban			
		névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	5,150,738	828,178,970	-620,888,292	207,290,678
Infinity Capital Investm	RON	320,740	53,381,014	-6,487,222	46,893,792
SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	RON	1,000	159,136	40,165	199,301
SIF2 Moldova Bacau	RON	2,000	186,692	8,761	195,453
SIF3 Transilvania Inv.	RON	10,000	190,825	60,032	250,857
SIF4 Muntenia Bucuresti	RON	3,000	130,202	219,536	349,738
ETF összesen		5,487,478	882,226,839	-627,047,020	255,179,819

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

Accorde Első Román Részvényalap 2023

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
Aerostar SA Bacau	RON	500	175,287	161,369	336,656
Alro	RON	129,050	28,529,553	-13,236,741	15,292,812
Aquila Part Prod Com Sa	RON	1,000,000	51,267,440	19,526,560	70,794,000
Banca Transilvania	RON	1,102,618	1,284,598,087	773,776,914	2,058,375,001
BRD-Groupe Societe Generale	RON	881,122	913,077,834	301,940,061	1,215,017,895
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	RON	13,638	31,301,617	37,541,916	68,843,533
COMPET SA PLOIESTI	RON	7,000	48,338,290	-4,276,720	44,061,570
Digi Communications NV	RON	133,397	322,567,467	129,088,096	451,655,563
Electrica SA	RON	299,168	215,971,578	48,309,245	264,280,823
Electroarges SA Curtea de Arges	RON	2,000	159,477	-123,157	36,320
HIDROELECTRICA	RON	195,700	1,625,363,309	302,203,411	1,927,566,720
IAR SA Brasov	RON	200	126,482	85,900	212,382
Impact Developer & Contractor	RON	16,800	0	339,996	339,996
MedLife SA	RON	748,800	153,309,418	76,018,819	229,328,237
OMV PETROM	RON	37,192,091	1,051,231,574	592,948,017	1,644,179,591
One United Properties SA	RON	3,284,999	220,217,983	29,529,322	249,747,305
Purcari Wineries PLC	RON	116,108	85,716,797	42,404,085	128,120,882
ROMGAZ SA	RON	359,747	928,781,373	458,113,463	1,386,894,836
Rompetrol Rafinare SA	RON	18,063	0	116,756	116,756
Societatea Nationala Nuclear	RON	140,288	347,169,674	182,872,761	530,042,435
Sphera Franchise Group SA	RON	34,275	56,477,154	11,305,600	67,782,754
Teraplast SA	RON	2,250,000	57,420,320	31,745,493	89,165,813
TRANSELECTRICA	RON	66,905	149,167,860	5,797,166	154,965,026
TRANSGAZ	RON	304,400	410,111,425	31,657,294	441,768,719
Transilvania Broker de Asigurare	RON	400	170,475	503,607	674,082
TTS Transport Trade Services SA	RON	90,000	86,453,704	100,534,796	186,988,500
Zentiva SA	RON	1,000	236,878	-12,184	224,694
Electrica SA GDR REG S	USD	450	1,407,893	135,497	1,543,390
FONDUL PROPRIETATEA GDR	USD	350	1,297,811	-606,663	691,148
ROMGAZ - GDR REG S	USD	600	1,355,749	889,182	2,244,931
Külföldi részvény összesen		48,389,669	8,072,002,509	3,159,289,861	11,231,292,370

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	57,877,147	8,957,850,300	2,532,541,905	11,490,392,205

Accorde Első Román Részvényalap 2023

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
RON/HUF	HUF	889,434,570	76.97	-8,040,274	0	0
EUR/HUF	EUR	65,300	381.48	183,552	0	169,949
EUR/HUF	EUR	50,000	381.83	123,386	0	112,845
EUR/HUF	HUF	37,107,998	382.95	-130,873	0	-109,647
EUR/HUF	EUR	49,700	383.00	64,732	0	53,827
EUR/HUF	EUR	38,000	383.05	47,602	0	39,250
EUR/HUF	EUR	26,600	383.12	31,547	0	25,688
EUR/HUF	EUR	23,000	383.57	17,052	0	11,911
EUR/HUF	EUR	41,700	383.60	29,521	0	20,190
EUR/HUF	EUR	71,600	384.13	12,962	0	-3,338
EUR/HUF	EUR	74,800	384.17	10,789	0	-6,260
EUR/HUF	EUR	180,000	384.59	-50,026	0	-91,612
EUR/HUF	EUR	27,500	384.73	-11,396	0	-17,777
EUR/HUF	EUR	39,400	385.11	-31,180	0	-40,431
EUR/HUF	EUR	24,800	388.00	-90,643	0	-96,988
EUR/HUF	EUR	55,800	388.96	-257,259	0	-271,928
EUR/HUF	EUR	44,500	391.62	-322,839	0	-335,403
EUR/HUF	EUR	5,434,100	393.49	-49,493,004	0	-51,101,354
EUR/HUF	EUR	52,500	394.41	-526,096	0	-541,987
EUR/HUF	EUR	34,400	395.60	-385,343	0	-396,054
EUR/HUF	EUR	30,800	396.37	-368,552	0	-378,316
EUR/HUF	EUR	32,400	396.69	-397,987	0	-408,333
EUR/HUF	EUR	345,500	398.53	-4,874,855	0	-4,989,824
EUR/HUF	EUR	34,700	400.43	-555,121	0	-567,149
Forward és futures ügyletek összesen			-65,014,304	0	0	-58,922,741

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			-65,014,304	0	0	-58,922,741

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D230628	121,000,000	108,167,950	109,533,798	118,580,484
Kölcsönbe adott	121,000,000	108,167,950	109,533,798	118,580,484

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HU	34,645,703	51,350,363
Accorde Abacus Alap Bef.jegy A Sorozat	56,000,000	86,559,698
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HL	12,000,000	16,846,384
Óvadék összesen	102,645,703	154,756,445

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Első Román Részvényalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2022.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Első Román Részvényalap A sorozat	4,813,859,776	4,813,859,776	1,972,466,299	2.440528	HUF
Accorde Első Román Részvényalap B sorozat	2,580,051,750	6,740,299	3,511,819	1.919318	EUR
Accorde Első Román Részvényalap I sorozat	7,040,945,014	7,040,945,014	2,700,779,056	2.607005	HUF
	14,434,856,540				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1. Hitelállomány (összes):	0	Ft	
hitel1	0	Ft	
hitel2	0	Ft	
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):	34,732,144	Ft	
Alapkezelői díj miatt	0	Ft	
Letétkezelői díj miatt	0	Ft	
Bizományosi díj miatt	0	Ft	
Közzétételi költség miatt	0	Ft	
Reklám költség miatt	0	Ft	
Forgalmazói díj miatt	0	Ft	
Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0	Ft	
Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	34,732,144	Ft	25.60%
I/3. Céltartalékok (összes):	0	Ft	
Marketing	0	Ft	
jogcím2	0	Ft	
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	100,918,473	Ft	
Könyvvizsgálat	693,528	Ft	0.51%
Könyvelés	187,917	Ft	0.14%
Alapkezelői díj	47,874,330	Ft	35.29%
Letétkezelői díj	1,110,528	Ft	0.82%
Értékelési díj	0	Ft	
Sikerdíj	47,297,286	Ft	34.87%
Elemzési díj	978,603	Ft	0.72%
Felügyeleti díj	1,148,684	Ft	0.85%
Befektetési alapok különadója	1,627,598	Ft	1.20%
Határidős veszteség	0	Ft	
Kötelezettségek összesen:	135,650,617	Ft	100.00%

Accorde Első Román Részvényalap 2023

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	2,950,363,986	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	2,513,049,393	Ft	17.25%
	Devizabetétszámla - USD	517,392	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	42,174,252	Ft	0.29%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	394,622,949	Ft	2.71%
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	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):	180,638,203	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	118,580,484	Ft	0.81%
	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	31,802,211	Ft	0.22%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	30,255,508	Ft	0.21%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb.	-65,014,300	Ft	-0.45%
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):	57,877,147	11,490,392,205	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	4,000,000	3,920,016	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	4,000,000	3,920,016	Ft
	D240430	4,000,000	3,920,016	Ft
				0.03%
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):	48,389,669	11,231,292,370	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):	48,389,669	11,231,292,370	Ft
	Aerostar SA Bacau	500	336,656	Ft
				0.00%

Accorde Első Román Részvényalap 2023

Alro	129,050	15,292,812	Ft	0.10%
Aquila Part Prod Com Sa	1,000,000	70,794,000	Ft	0.49%
Banca Transilvania	1,102,618	2,058,375,001	Ft	14.13%
BRD-Groupe Societe Generale	881,122	1,215,017,895	Ft	8.34%
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	13,638	68,843,533	Ft	0.47%
CONPET SA PLOIESTI	7,000	44,061,570	Ft	0.30%
Digi Communications NV	133,397	451,655,563	Ft	3.10%
Electrica SA	299,168	264,280,823	Ft	1.81%
Electroarges SA Curtea de Arges	2,000	36,320	Ft	0.00%
HIDROELECTRICA	195,700	1,927,566,720	Ft	13.23%
IAR SA Brasov	200	212,382	Ft	0.00%
Impact Developer & Contractor	16,800	339,996	Ft	0.00%
MedLife SA	748,800	229,328,237	Ft	1.57%
OMV PETROM	37,192,091	1,644,179,591	Ft	11.28%
One United Properties SA	3,284,999	249,747,305	Ft	1.71%
Purcari Wineries PLC	116,108	128,120,882	Ft	0.88%
ROMGAZ SA	359,747	1,386,894,836	Ft	9.52%
Rompetrol Rafinare SA	18,063	116,756	Ft	0.00%
Societatea Nationala Nuclear	140,288	530,042,435	Ft	3.64%
Sphera Franchise Group SA	34,275	67,782,754	Ft	0.47%
Teraplast SA	2,250,000	89,165,813	Ft	0.61%
TRANSELECTRICA	66,905	154,965,026	Ft	1.06%
TRANSGAZ	304,400	441,768,719	Ft	3.03%
Transilvania Broker de Asigurare	400	674,082	Ft	0.00%
TTS Transport Trade Services SA	90,000	186,988,500	Ft	1.28%
Zentiva SA	1,000	224,694	Ft	0.00%
Electrica SA GDR REG S	450	1,543,390	Ft	0.01%
FONDUL PROPRIETATEA GDR	350	691,148	Ft	0.00%
ROMGAZ - GDR REG S	600	2,244,931	Ft	0.02%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7 ETF (összesen):	5,487,478	255,179,819	Ft	
FONDUL PROPRIETATEA ETF	5,150,738	207,290,678	Ft	1.42%
Infinity Capital Investm	320,740	46,893,792	Ft	0.32%
SIF1 LION CAPITAL S.A. LN	1,000	199,301	Ft	0.00%
SIF2 Moldova Bacau	2,000	195,453	Ft	0.00%
SIF3 Transilvania Inv.	10,000	250,857	Ft	0.00%
SIF4 Muntenia Bucuresti	3,000	349,738	Ft	0.00%
II/4.8 CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9 Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	14,127,266	Ft	
AIEH		14,127,266	Ft	0.10%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	57,877,147	14,570,507,360	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Első Román Részvénytársaság

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 részvényt piac. Ezzel párhuzamosan a régiós részvényt piacok 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 Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban a Bukaresti Értéktőzsdére bevezetett részvények közül válogat. Az alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 75 százalékát szabályozott tőzsdére bevezetett román részvényekbe fektesse.

Az Alap származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti célból alkalmazza.

Az Alap hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is fektethet, amely értékpapírok kibocsátói lehetnek: társaságok, kormányok és egyéb jogalanyok.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegytulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatóak és visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez. Az Alap földrajzi specifikációval rendelkezik, tekintve, hogy forrásait szabályozott piacra bevezetett román részvényekbe fekteti.

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

Benchmark (Referenciahozam)

Az A sorozat illetve az I sorozat referenciahozama 75 százalékban a BET Index teljesítménye forintban, illetve 25 százalékban az RMAX index teljesítménye forintban

A B sorozat referenciahozama 75 százalékban a BET Index teljesítménye euróban, illetve 25 százalékban az RMAX index teljesítménye euróban.

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.