

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény Alap

Éves jelentés

2023

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I.Vagyonkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	7
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	7
IV.Befektetési alap összetétele.....	7
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	12
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	14
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	14
X.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 Selection Részvény Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2023.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Selection Részvény Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-680) 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk 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 megfeleltünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

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

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

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

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs 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 lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést 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 lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli 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 számveteli 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 számveteli 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 SELECTION RÉSZVÉNYALAP éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	2022.12.31		2023.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Selection Alap SAXO USD 9721429	125,909,124	4.45%	32,496,260	0.87%
Accorde Selection Alap UniCredit EUR	3,139,570	0.11%	2,804,421	0.07%
Accorde Selection Alap UniCredit HUF	253,003,958	8.94%	91,509,061	2.44%
Accorde Selection Alap UniCredit USD	419,580,986	14.82%	198,059,839	5.29%
<i>Deviza összesen</i>	801,633,638	28.31%	324,869,581	8.67%
Banki egyenlegek összesen	801,633,638	28.31%	324,869,581	8.67%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
REPUN 5.75 2023/11/22	117,512,325	4.15%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	117,512,325	4.15%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	370,108,666	13.07%	695,512,944	18.57%
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	382,652,621	13.52%	669,886,777	17.89%
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	418,244,543	14.77%	682,854,026	18.23%
VWRA LN - Vanguard FTSE ALL-World UCITS ETF	400272013	14.14%	697,550,012	18.63%
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	373,200,512	13.18%	702,556,069	18.76%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	1,944,478,355	68.68%	3,448,359,828	92.08%
<i>Certifikált</i>				
<i>Certifikált összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<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	2,061,990,680	72.83%	3,448,359,828	92.08%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy H sorozat HUF	5,924,999	0.21%	0	0.00%
USA DOLLÁR	0	0.00%	2,078,640	0.06%
Követelések összesen	5,924,999	0.21%	2,078,640	0.06%
Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>				
<i>Határidős</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Határidős összesen</i>	172,738,874	6.10%	15,627,198	0.42%
Egyéb eszközök összesen	172,738,874	6.10%	15,627,198	0.42%
Eszközök összesen	3,042,288,190	107.46%	3,790,935,247	101.22%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-3,883,946	-0.14%	-14,706,209	-0.39%
Alapkezelői díj 'B'	-2,011,924	-0.07%	-1,534,873	-0.04%
Alapkezelői díj 'C'	-1,150,693	-0.04%	-1,291,962	-0.03%
Alapkezelői díj 'H'	-6,662,658	-0.24%	-2,266,533	-0.06%

Accorde Selection Részvény Alap 2023

Elemzési és kutatási díj VANDA 2023-24	0	0.00%	-1,550,461	-0.04%
Felügyeleti díj	-239,913	-0.01%	-346,491	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	-0.01%	-187,890	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-363,544	-0.01%	-387,122	-0.01%
Különadó	-339,931	-0.01%	-490,958	-0.01%
Letétkezelői díj	-171,030	-0.01%	-163,816	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-15,013,617</i>	<i>-0.53%</i>	<i>-22,926,315</i>	<i>-0.61%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Selection OTP Margin HUF	-182,688,750	-6.45%	-22,898,750	-0.61%
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy A sorozat HUF	-13,205,052	-0.47%	0	0.00%
USA DOLLÁR	-219,991	-0.01%	-9,146	0.00%
Kötelezettségek összesen	-211,127,410	-7.46%	-45,834,211	-1.22%
Nettó eszközérték	2,831,160,780	100.00%	3,745,101,036	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2022.12.31	2023.12.29
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	592,508,072	2,030,604,799
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	902,577	732,904
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	602,024	560,168
Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	1,531,165,060	353,073,167

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2022.12.31	2023.12.29
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	1.212096	1.355630
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	1.026199	1.038524
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	1.005962	1.219990
Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	0.989183	1.314631

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,944,478,355	94.30	3,448,359,828	100.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	117,512,325	5.70	0	0.00
Értékpapírok összesen	2,061,990,680	100.00	3,448,359,828	100.00

Az Alap befektetési politikájában nem történt változás. Az Alap a tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok mellett egyéb átruházható értékpapírokba is fektetett.

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		53,919,831		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	696,404		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő érték	0		
	Részvények	0		
	Befektetési jegyek	0		
	Certifikát	0		
	ETF	53,223,427		
Értékpapírok után kapott kamat		6,212,101		
Értékpapírok után kapott osztalék		18,875,238		
Bankoktól kapott kamat		37,317,284		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		941,185,448		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		61,829,415		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		63,111,000		
Opció/sruktúrált termék bevétele		0		
Egyéb pénzügyi bevétel		0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			2,395,863	
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		2,395,863	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
	Részvények		0	
	Befektetési jegyek		0	
	Certifikát		0	
	ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat			0	
Banki kamat			5,897,829	
Értékpapír kölcsönzési díj			0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			548,194,081	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			23,542,967	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			26,544,753	
Opció/sruktúrált termék vesztesége			0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások			0	
Összesen		1,182,450,317	606,575,493	575,874,824

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		7	2,858,123	
Értékvesztések (AIH)		0	0	
Céltartalék képzés		0	0	
Összesen		7	2,858,123	-2,858,116

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	67,209,422	47,409,837
Letétkezelői díj	1,745,180	1,581,364
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	571,993
Könyvvizsgálói díj	706,457	319,289
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	1,540,621	-9,840
Értékpapír adás-vétel költsége	2,463,607	2,463,607
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	302,091	302,091
Határidős kötés költség	371,053	371,053
Bankköltség	79,718	79,718
Hatósági díjak	0	0
Összesen	75,178,061	53,089,112

f) Nettó jövedelem

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	497,839
-------------	--------------------------	----------------

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	687,024,039	1.231241	557,992,985
2023.02.28	1,456,569,814	1.202558	1,211,226,601
2023.03.31	583,963,051	1.220157	478,596,691
2023.04.28	587,202,049	1.203677	487,840,163
2023.05.31	1,356,839,161	1.216946	1,114,954,139
2023.06.30	2,442,362,496	1.261417	1,936,206,203
2023.07.31	2,595,616,713	1.328512	1,953,776,884
2023.08.31	2,683,086,617	1.296193	2,069,974,444
2023.09.29	2,808,562,122	1.311055	2,142,215,136
2023.10.31	2,735,671,242	1.234837	2,215,411,166
2023.11.30	3,172,796,129	1.298259	2,443,885,239
2023.12.29	2,752,748,596	1.355630	2,030,604,799

Accorde Selection Részvény Alap 2023

Az Alap "B" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	909,156.45	1.027930	884,454
2023.02.28	863,419.23	0.989474	872,604
2023.03.31	890,482.78	0.989224	900,183
2023.04.28	813,336.62	0.962645	844,898
2023.05.31	811,843.93	0.960878	844,898
2023.06.30	922,033.95	0.983482	937,520
2023.07.31	932,960.28	1.032605	903,502
2023.08.31	907,755.78	1.009423	899,282
2023.09.29	892,491.55	1.002779	890,018
2023.10.31	795,792.68	0.952084	835,843
2023.11.30	812,895.16	1.000878	812,182
2023.12.29	761,138.56	1.038524	732,904

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)
2022.01.31	665,820.14	1.165986	571,036
2022.02.28	808,847.39	1.139666	709,723
2022.03.31	831,472.56	1.168935	711,308
2022.04.29	777,511.60	1.085222	716,454
2022.05.31	633,948.28	1.076346	588,982
2022.06.30	583,644.78	0.990938	588,982
2022.07.29	614,288.57	1.045571	587,515
2022.08.31	582,107.36	1.008261	577,338
2022.09.30	533,089.23	0.923981	576,948
2022.10.31	553,714.20	0.959730	576,948
2022.11.30	593,213.75	1.026343	577,988
2022.12.30	605,613.42	1.005962	602,024

Az Alap "H" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	648,889.88	1.068802	607,119
2023.02.28	646,218.95	1.046768	617,347
2023.03.31	698,726.73	1.087568	642,467
2023.04.28	720,095.70	1.106077	651,036
2023.05.31	723,607.65	1.090220	663,726
2023.06.30	788,505.70	1.148632	686,474
2023.07.31	801,765.79	1.186369	675,815
2023.08.31	803,613.00	1.156742	694,721
2023.09.29	770,360.63	1.108480	694,970
2023.10.31	714,637.72	1.073815	665,513
2023.11.30	763,483.42	1.165193	655,242
2023.12.29	683,399.27	1.219990	560,168

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	USD	10,000	627,881,717	67,631,227	695,512,944
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	USD	19,000	616,731,175	53,155,602	669,886,777
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	26,000	635,505,764	47,348,262	682,854,026
VWRA - Vanguard FTSE All-World UCITS E	USD	17,000	629,108,420	68,441,592	697,550,012
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	USD	17,000	636,577,398	65,978,671	702,556,069
ETF összesen		89,000	3,145,804,474	302,555,354	3,448,359,828

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

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

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

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	89,000	3,145,804,474	302,555,354	3,448,359,828

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 Selection Részvény Alap A sorozat	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (HUF)	1,573,303,107	718,176,715	2,752,748,596
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.309319	1.212096	1.355630

Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	764,231.75	926,224.02	761,138.56
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.220708	1.026199	1.038524

Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (USD)	657,165	605,613	683,399
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.265912	1.005962	1.219990

Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (HUF)	0	1,514,602,264	464,160,894
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.00	0.989183	1.314631

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.03	MSCI World Index - Mar 2023 futures	Határidős	4	1,512,403.20	7,937.00
2023.01.03	MSCI World Index - Mar 2023 futures	Határidős	15	-9,237,117.12	8,304.73
2023.01.04	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2023 futures	Határidős	2	613,753.60	982.50
2023.01.04	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2023 futures	Határidős	3	915,016.80	982.60
2023.01.06	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2023 futures	Határidős	5	924,875.00	1,005.50
2023.01.11	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2023 futures	Határidős	4	52,147.20	1,032.50
2023.01.17	MSCI World Index - Mar 2023 futures	Határidős	1	70,111.90	8,442.00
2023.01.17	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2023 futures	Határidős	1	83,027.25	1,034.90
2023.01.23	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2023 futures	Határidős	2	135,179.50	1,059.90
2023.03.06	MSCI World Index - Mar 2023 futures	Határidős	1	-21,367.80	8,555.00
2023.03.14	Mini MSCI Emerging Markets Index - Jun 2023 futures	Határidős	7	379,743.00	956.90
2023.03.14	MSCI World Index - Mar 2023 futures	Határidős	15	1,099,446.40	8,219.73
2023.03.16	MSCI World Index - Jun 2023 futures	Határidős	7	1,063,901.40	8,266.71
2023.03.16	MSCI World Index - Jun 2023 futures	Határidős	8	1,222,354.80	8,266.50
2023.04.25	MSCI World Index - Jun 2023 futures	Határidős	4	-163,824.00	8,735.00
2023.06.09	Mini MSCI Emerging Markets Index - Sep 2023 futures	Határidős	7	492,305.45	1,003.50
2023.06.09	MSCI World Index - Jun 2023 futures	Határidős	19	957,165.30	8,932.32
2023.06.15	MSCI World Index - Sep 2023 futures	Határidős	19	5,546,314.98	9,200.37
2023.09.13	MSCI World Index - Dec 2023 futures	Határidős	1	111,178.40	9,305.00
2023.09.13	Mini MSCI Emerging Markets Index - Dec 2023 futures	Határidős	1	55,589.20	984.60
2023.09.13	Mini MSCI Emerging Markets Index - Dec 2023 futures	Határidős	2	111,178.40	984.60
2023.09.13	MSCI World Index - Dec 2023 futures	Határidős	8	946,809.60	9,303.00
2023.12.12	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2024 futures	Határidős	1	-15,948.90	991.60
2023.12.13	MSCI World Index - Mar 2024 futures	Határidős	3	10,613.40	9,715.00

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-2,166,162	151,221,659.03	452.94
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-555,700	26,075,361.49	429.95
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-320,000	8,951,071.71	433.86
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-180,000	2,093,696.30	394.50
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-145,200	5,708,907.40	422.31
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-140,000	1,558,742.83	394.00
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-100,000	74,046.58	383.56
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-100,000	-515,311.62	377.64
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-100,000	1,429,968.66	397.18
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-60,000	890,833.93	397.73
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-38,900	1,785,434.03	428.92
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-23,900	1,160,015.69	431.57
2023.01.03	USD/HUF	Forward	-21,400	1,374,434.10	447.33
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	-14,700	303,316.84	424.68
2023.01.03	USD/HUF	Forward	7,200	-535,897.09	457.58
2023.01.03	USD/HUF	Forward	31,600	-1,341,215.61	425.45
2023.01.03	EUR/HUF	Forward	1,016,200	-39,876,088.92	443.37
2023.01.10	USD/HUF	Forward	-200,000	-119,536.54	379.45
2023.01.10	USD/HUF	Forward	-135,000	-22,336.48	379.90
2023.01.11	USD/HUF	Forward	-3,592,462	-770,762.26	381.63
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	-1,001,500	-961,579.88	399.25
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	1,001,500	524,819.40	412.13
2023.01.11	USD/HUF	Forward	3,592,462	2,087,743.02	372.00
2023.01.17	USD/HUF	Forward	-100,000	-25,218.04	377.92
2023.01.24	USD/HUF	Forward	-180,000	-43,191.79	368.80
2023.02.09	EUR/HUF	Forward	-21,000	24,809.65	395.13
2023.02.10	USD/HUF	Forward	-150,000	188,104.43	371.70
2023.02.14	USD/HUF	Forward	-40,500	48,214.03	363.32
2023.02.16	USD/HUF	Forward	2,354,200	-865,330.56	363.47
2023.02.22	USD/HUF	Forward	-22,000	-9,082.81	366.20
2023.02.24	USD/HUF	Forward	-209,000	-622,748.65	365.08
2023.02.24	EUR/HUF	Forward	-108,900	-247,868.70	386.58
2023.03.17	USD/HUF	Forward	-2,065,000	-9,607,078.74	371.62
2023.03.29	USD/HUF	Forward	-300,000	-113,505.98	358.46
2023.04.05	USD/HUF	Forward	-300,000	-531,459.85	343.10
2023.04.11	USD/HUF	Forward	-4,639,762	-6,674,772.96	364.58
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	-871,600	-1,001,398.28	375.30
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	871,600	720,380.36	383.43
2023.04.11	USD/HUF	Forward	4,639,762	4,905,124.32	344.08
2023.04.19	USD/HUF	Forward	-320,000	-14,618.71	369.88
2023.04.19	USD/HUF	Forward	320,000	311,962.42	353.22
2023.04.25	EUR/HUF	Forward	-50,000	-29,911.03	382.13
2023.04.28	USD/HUF	Forward	-250,000	-94,445.26	356.70
2023.05.11	EUR/HUF	Forward	-50,000	1,028.12	374.19
2023.05.11	EUR/HUF	Forward	50,000	-12,501.40	374.42
2023.05.16	USD/HUF	Forward	2,250,000	-3,552,771.62	355.31
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	-821,600	-78,625.57	369.15
2023.06.06	USD/HUF	Forward	-440,000	170,532.17	357.92
2023.06.06	USD/HUF	Forward	440,000	120,441.18	344.80
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	821,600	-243,185.56	381.35
2023.06.09	USD/HUF	Forward	-80,000	-88,303.65	353.69
2023.06.16	USD/HUF	Forward	170,000	-98,322.30	353.36
2023.06.16	USD/HUF	Forward	2,389,762	-1,575,314.00	353.45
2023.06.20	EUR/HUF	Forward	50,000	-34,635.59	384.47
2023.07.03	EUR/HUF	Forward	50,000	-45,129.66	383.10
2023.07.07	EUR/HUF	Forward	-460,000	112,786.34	395.95
2023.07.07	EUR/USD	Forward	460,000	21,893.98	1.09
2023.07.10	EUR/USD	Forward	-460,000	-117,054.03	1.10

2023.07.14	USD/HUF	Forward	-50,000	-7,539.27	343.27
2023.08.03	USD/HUF	Forward	50,000	-463.16	365.96
2023.08.31	USD/HUF	Forward	-40,000	3,354.42	354.15
2023.09.15	USD/HUF	Forward	40,000	-43,447.65	364.87
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	-461,600	-184,533.99	383.55
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	461,600	285,663.51	393.49
2023.09.29	USD/HUF	Forward	-443,692	58,268.45	371.88
2023.10.04	EUR/HUF	Forward	-53,520	40,935.84	397.62
2023.10.11	USD/HUF	Forward	-70,000	10,556.83	366.97
2023.10.27	USD/HUF	Forward	55,000	39,129.13	363.30
2023.11.03	USD/HUF	Forward	-60,000	310,831.44	359.94
2023.11.14	USD/HUF	Forward	-1,170,000	5,145,770.01	358.11
2023.11.14	USD/HUF	Forward	1,170,000	-5,624,074.25	352.59
2023.11.27	USD/HUF	Forward	-115,000	-20,997.56	351.83
2023.11.27	USD/HUF	Forward	320,000	-39,585.86	351.18
2023.12.15	USD/HUF	Forward	150,000	-78,653.72	350.65

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

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

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

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

- Accorde Eurobond Alap

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

Az ÁÉKBV-alapkezelő 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. 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: 1111-680.

Accorde Selection Részvény Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2023. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 24.

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

időpontja: **2023. december 31.**

MÉRLEG
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	2,869,549	0	3,775,308
I.	Követelések	5,925	0	2,079
1.	Követelések	5,925	0	2,079
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	2,061,990	0	3,448,359
1.	Értékpapírok	2,011,502	0	3,145,804
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	50,488	0	302,555
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	50,488	0	302,555
III.	Pénzeszközök	801,634	0	324,870
1.	Pénzeszközök	801,634	0	324,870
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	172,739	0	15,627
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3,042,288	0	3,790,935

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

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	2,831,160	0	3,745,101
I.	Induló tőke	2,651,065	0	2,850,408
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,976,301	0	7,432,733
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,325,236	0	-4,582,325
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	180,095	0	894,693
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-224,517	0	-102,714
2.	Értékelési különbözet tartaléka	223,226	0	318,183
3.	Előző év(ek) eredménye	148,597	0	181,385
4.	Tárgyévi eredmény	32,789	0	497,839
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	195,894	0	22,899
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	195,894	0	22,899
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési külön	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	15,234	0	22,935
FORRÁSOK ÖSSZESEN		3,042,288	0	3,790,935

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

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	667,008	0	1,182,450
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	576,581	0	606,575
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>90,427</i>	<i>0</i>	<i>575,875</i>
III.	Egyéb bevételek	125	0	0
IV.	Működési költségek	55,669	0	75,178
V.	Egyéb ráfordítások	2,094	0	2,858
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	32,789	0	497,839

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde Selection Részvény Alap

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	-466,045	-797,909
1.	Tárgyévi eredmény	32,789	497,839
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-244,301	252,069
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	-456,028	-1,382,523
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	195,894	-172,995
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	813	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	4,789	7,701
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	829,007	321,145
20.	Befektetési jegy kibocsátás	901,213	4,163,635
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-72,206	-3,842,490
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	362,962	-476,764

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-680.

Accorde Selection Részvény Alap
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 Selection Részvény Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-217/2017.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. április 4.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-680

Az Alap indulásának dátuma: 2016. április 7.

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

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

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Selection Részvény Alap H sorozat	Erste Befektetési Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az 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 különbözet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci 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 különbözeteként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

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

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

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

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

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

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása a kezelési szabályzat szerint történik.

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2023. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	2,752,748,596	2,752,748,596	2,030,604,799	1.355630	HUF
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	291,348,619	761,139	732,904	1.038524	EUR
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	236,756,842	683,399	560,168	1.219990	USD
Accorde Selection Részvény Alap I sorozat	464,160,894	464,160,894	353,073,167	1.314631	HUF
	3,745,014,950				

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

A letétkezelő Nettó eszközértéket 2023.12.29-ére számolt, ezért a kimutatásukban pénzeszközként szereplő 324,783 eFt és a beszámolóban szereplő 324,870 eFt közötti eltérés (87eFt) kettő napi banki kamat és a 12. havi banki költség egyenlege, ami tekintettel a kerekítési szabályokra a Nettó eszközérték változására nem volt hatással.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	53,919,831		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	696,404		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő érték	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	53,223,427		
Értékpapírok után kapott kamat	6,212,101		
Értékpapírok után kapott osztalék	18,875,238		
Bankoktól kapott kamat	37,317,284		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	941,185,448		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	61,829,415		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	63,111,000		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		2,395,863	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		2,395,863	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		5,897,829	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		548,194,081	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		23,542,967	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		26,544,753	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	1,182,450,317	606,575,493	575,874,824

Accorde Selection Részvény Alap 2023

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	7	2,858,123	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	7	2,858,123	-2,858,116

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	67,209,422	47,409,837
Letétkezelői díj	1,745,180	1,581,364
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	571,993
Könyvvizsgálói díj	706,457	319,289
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	1,540,621	-9,840
Értékpapír adás-vétel költsége	2,463,607	2,463,607
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	302,091	302,091
Határidős kötés költség	371,053	371,053
Bankköltség	79,718	79,718
Hatósági díjak	0	0
Összesen	75,178,061	53,089,112

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	USD	10,000	627,881,717	67,631,227	695,512,944
ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	USD	19,000	616,731,175	53,155,602	669,886,777
ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	26,000	635,505,764	47,348,262	682,854,026
VWRA - Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	USD	17,000	629,108,420	68,441,592	697,550,012
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	USD	17,000	636,577,398	65,978,671	702,556,069
ETF összesen		89,000	3,145,804,474	302,555,354	3,448,359,828

Ft-ban

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

Accorde Selection Részvény Alap 2023

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	89,000	3,145,804,474	302,555,354	3,448,359,828

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
MSCI World Index - Mar 2024 fut USD	30	9,715	2,691,839	0	0	677,905
Mini MSCI Emerging Markets Ind USD	50	992	729,256	0	0	86,383
USD/HUF	USD	150,000	350.65	-155,714	0	0
USD/HUF	USD	320,000	351.18	-761,567	0	0
USD/HUF	HUF	40,460,450	351.83	251,784	0	0
USD/HUF	HUF	418,988,700	358.11	9,730,717	0	0
USD/HUF	HUF	118,361,600	369.88	6,638,259	0	0
EUR/HUF	EUR	461,600	393.49	-4,204,187	0	-4,340,808
EUR/HUF	HUF	21,280,622	397.62	706,811	0	724,265
Forward és futures ügyletek összesen			15,627,198	0	0	-2,852,256

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
		0	0.00	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			15,627,198	0	0	-2,852,256

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Selection Részvény Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2023.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat	2,752,748,596	2,752,748,596	2,030,604,799	1.355630	HUF
Accorde Selection Részvény Alap B sorozat	291,348,619	761,139	732,904	1.038524	EUR
Accorde Selection Részvény Alap C sorozat	236,756,842	683,399	560,168	1.219990	USD
Accorde Selection Részvény Alap I sorozat	464,160,894	464,160,894	353,073,167	1.314631	HUF
	3,745,014,950				

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):	22,898,750 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	22,898,750 Ft		49.96%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	22,935,543 Ft		
	Könyvvizsgálat	387,168 Ft		0.84%
	Könyvelés	187,919 Ft		0.41%
	Alapkezelői díj	19,799,585 Ft		43.20%
	Letétkezelői díj	163,816 Ft		0.36%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Elemzési és kutatási díj	1,550,461 Ft		3.38%
	Felügyeleti díj	346,491 Ft		0.76%
	Befektetési alapok kölönadója	490,958 Ft		1.07%
	Határidős veszteség	9,145 Ft		0.02%
	Kötelezettségek összesen:	45,834,293 Ft		100.00%

Accorde Selection Részvény Alap 2023

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	324,869,581	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	91,509,061	Ft	2.41%
	Devizabetétszámla - USD	198,059,839	Ft	5.22%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	2,804,421	Ft	0.07%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	32,496,260	Ft	0.86%
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	OTP Margin számla HUF	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO számla értékkülönbözete USD	0	Ft	
	SAXO számla értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	2,078,640	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	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	2,078,640	Ft	0.05%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	15,627,207	Ft	0.41%
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		
II/4.	Értékpapírok (összes):	89,000	3,448,359,828	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

Accorde Selection Részvény Alap 2023

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	
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	89,000	3,448,359,828 Ft	
	ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	10,000	695,512,944 Ft	18.35%
	ACWI US - Ishares MSCI ACWI ETF	19,000	669,886,777 Ft	17.67%
	ISAC LN - Ishares MSCI ACWI UCITS ETF	26,000	682,854,026 Ft	18.01%
	VWRA - Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	17,000	697,550,012 Ft	18.40%
	VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	17,000	702,556,069 Ft	18.53%
II/4.8	CFD (összesen)	0	0 Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft	
	AIEH		0 Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	89,000	3,790,935,256 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Selection Részvény Alap Üzleti jelentés 2023

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

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

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

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

Az év során, gazdaságilag nehéz helyzetben került a Credit Suisse, amelyet csak egy UBS-el kötött kényszerházassággal sikerült megmenteni a svájci szabályozó hatóságoknak. A mini-bankválságnak érdemi továbbgyűrűző hatása nem volt, az alapkezelő nem rendelkezett a Credit Suisse kapcsán 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 célja egy a globális gazdaságot jól leképező hatékony részvényportfólió összeállítása, amelyet közvetlenül vagy akár közvetett módon tőzsdén kereskedett kollektív befektetési formákba való befektetéssel előállíthat.

A tőzsdén kereskedett befektetési alap (ETF-ek) befektetések köre globális. Az Alapkezelő az Alap eszközeinek befektetésénél ésszerű kockázatvállalásra, és ezen ésszerű kockázat mellett megszerezhető legmagasabb – kamat-, árfolyam- és osztaléknyereségből származó – hozam elérésére törekszik.

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

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 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.

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

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

Referenciahozam (benchmark): Az Alap referenciahozammal nem rendelkezik.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2024. április 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.