

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

Éves jelentés

2023

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I.Vagyongkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek	8
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	8
IV.Befektetési alap összetétele.....	8
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	13
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	13
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	13
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	14
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	14
XI.Tőkeáttétel	15
XII.Fenntarthatósági jelentés	16
Éves beszámoló.....	18
Mérleg.....	19
Eredménykimutatás.....	21
Cash Flow kimutatás.....	22
Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz	23
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	24
Az Alap főbb adatai.....	24
A számviteli politika fő vonásai	25
II. SPECIFIKUS RÉSZ	27
Üzleti jelentés	34



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Spartan Görög Részvénytársaság (Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.) (Befektetési alap nyilvántartási száma: 1111-786) **tulajdonosai részére**

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Spartan Görög Részvénytársaság** („a Befektetési alap”) **2023. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát**, amelyben az éves **beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10.501.613 E Ft, a tárgyévi eredmény 611.035 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból**, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó **kiegészítő mellékletből áll**.

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

Vélemény alapja

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelősége

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



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

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

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

Továbbá:

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

Debrecen, 2024. április 17.

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

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

Éves jelentés

Az Accorde Spartan Görög 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 Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen USD	0	0.00%	6	0.00%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen EUR	44,100,354	0.97%	237,322,675	2.28%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen HUF	174,325,238	3.83%	879,709,204	8.45%
<i>Deviza összesen</i>	<i>218,425,592</i>	<i>4.81%</i>	<i>1,117,031,885</i>	<i>10.72%</i>
Banki egyenlegek összesen	218,425,592	4.81%	1,117,031,885	10.72%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Admie Ipto SA	23,134,450	0.51%	28,892,234	0.28%
Aegean Airlines	84,692,900	1.86%	260,443,512	2.50%
Alpha Services and Holdings	280,175,000	6.16%	824,737,788	7.92%
Athens Water Supply&Sewage	39,464,650	0.87%	33,801,388	0.32%
Autohellas SA	24,050,222	0.53%	102,730,496	0.99%
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	0	0.00%	51,292,520	0.49%
Coca-Cola HBC AG	271,369,500	5.97%	0	0.00%
Eldorado Gold Corp.	4,711,027	0.10%	0	0.00%
Ellaktor SA	35,021,875	0.77%	48,804,450	0.47%
ElvalHalcor SA	0	0.00%	3,540,715	0.03%
Eurobank Ergasias SA	464,490,125	10.22%	801,158,540	7.69%
Fourlis SA	156,097,500	3.43%	76,556,000	0.74%
Flexopack SA	547,022	0.01%	516,523	0.00%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	3,286,020	0.07%	57,646,668	0.55%
GEK Terna Holding Real Estate	191,959,900	4.22%	352,616,936	3.39%
HELLENIC BANK Public Company Ltd.	0	0.00%	85,359,940	0.82%
Hellenic Coca-Cola HBC AG	0	0.00%	657,348,094	6.31%
Hellenic Exchanges - Athens	27,297,050	0.60%	182,586,060	1.75%
HEPA Hellenic Petroleum SA	151,894,875	3.34%	160,315,307	1.54%
JUMBO SA	255,839,800	5.63%	480,771,680	4.62%
Lamda Development SA	140,487,750	3.09%	232,883,352	2.24%
Motor Oil (Hellas) SA	349,338,200	7.69%	636,639,696	6.11%
Mytilineos Holdings S.A.	260,002,400	5.72%	702,401,300	6.74%
NBG National Bank of Greece	254,955,248	5.61%	842,690,170	8.09%
OPAP SA	211,812,300	4.66%	411,833,002	3.95%
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	256,944,490	5.65%	148,135,860	1.42%
Phoenix Vega Mezz PLC	2,919,023	0.06%	3,371,411	0.03%
Piraeus Bank SA	287,779,750	6.33%	857,427,200	8.23%

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

Plastika Kritis SA	28,998,113	0.64%	26,871,156	0.26%
PPA - Piraeus Port Authority SA	27,825,380	0.61%	39,074,182	0.38%
PPC - Public Power Corporation	52,472,775	1.15%	512,618,976	4.92%
Quest Holdings	17,396,418	0.38%	86,048,944	0.83%
Sarantis SA	38,964,338	0.86%	70,569,321	0.68%
Sunrisemezz Plc	2,980,020	0.07%	56,134,687	0.54%
Terna Energy SA	244,712,850	5.38%	91,293,030	0.88%
Titan Cement International SA	87,851,673	1.93%	410,531,550	3.94%
Viohalco SA	32,861,526	0.72%	41,275,167	0.40%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>4,312,334,170</i>	<i>94.87%</i>	<i>9,378,917,855</i>	<i>90.05%</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	4,312,334,170	94.87%	9,378,917,855	90.05%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	0	0.00%	399,999	0.00%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	0	0.00%	29,520	0.00%
Követelések összesen	0	0.00%	429,519	0.00%
Egyéb eszközök				
<i>Bank kamat</i>	<i>1,949,712</i>	<i>0.04%</i>	<i>5,233,529</i>	<i>0.05%</i>
<i>Határidős</i>	<i>51,915,697</i>	<i>1.14%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>51,915,697</i>	<i>1.14%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Egyéb eszközök összesen	53,865,409	1.18%	5,233,529	0.05%
Eszközök összesen	4,584,625,171	100.86%	10,501,612,788	100.83%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-5,865,363	-0.13%	-13,876,409	-0.13%
Alapkezelői díj 'B'	-5,825,050	-0.13%	-17,697,413	-0.17%
Alapkezelői díj 'I'	-3,995,780	-0.09%	-6,660,702	-0.06%
Felügyeleti díj	-379,398	-0.01%	-811,564	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	0.00%	-187,891	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-553,585	-0.01%	-313,721	0.00%
Különadó	-537,576	-0.01%	-1,149,935	-0.01%
Letétkezelői díj	-223,336	0.00%	-485,342	0.00%
Sikerdíj 'A'	-6,032,888	-0.13%	-13,496,962	-0.13%
Sikerdíj 'I'	-12,579,121	-0.28%	-28,630,256	-0.27%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-36,182,075</i>	<i>-0.80%</i>	<i>-83,310,195</i>	<i>-0.80%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. Jegy B sorozat EUR	-2,751,623	-0.06%	-2,665,688	-0.03%
Kötelezettségek összesen	-38,933,698	-0.86%	-85,975,883	-0.83%
Nettó eszközérték	4,545,691,473	100.00%	10,415,636,905	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 Spartan Görög Részvény Alap A sorozat	1,151,018,277	2,171,806,624*
Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat	3,069,248	7,565,015*
Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat	1,836,674,860	2,004,634,060

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31): 2,171,806,624
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31): 7,565,015
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31): 2,171,534,022
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31): 7,569,897
 A jogi készlet, tartalmazza a 12.29-ei befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg.
 Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között.
 Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza.

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2022.12.31	2023.12.29
Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat (HUF)	1.086001	1.477753
Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat (EUR)	0.984775	1.408513
Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat (HUF)	1.135705	1.560165

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,312,334,170	100	9,378,917,855	100.00	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	
Értékpapírok összesen	4,312,334,170	100.00	9,378,917,855	100.00	

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	401,467,976		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	694,400		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	400,773,576		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	229,014,756		
Bankoktól kapott kamat	48,083,863		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	323,413,739		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	78,570,635		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		25,064,175	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		25,064,175	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		2,916,703	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		238,407,075	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		28,895,220	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		27,548	
Összesen	1,080,550,969	295,310,721	785,240,248

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8	6,190,919	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	8	6,190,919	-6,190,911

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

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	113,764,265	75,529,741
Letétkezelői díj	4,367,871	3,882,529
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,913	572,022
Könyvvizsgálói díj	633,040	319,319
Sikerdíj	42,127,218	0
Értékpapír adás-vétel költsége	6,022,758	6,022,758
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	168,730	168,730
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	170,865	170,865
Hatósági díjak	0	0
Összesen	168,014,660	86,665,964

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	611,035
-------------	--------------------------	----------------

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	1,231,828,823	1.166930	1,055,615,191
2023.02.28	1,322,997,057	1.260646	1,049,459,199
2023.03.31	1,229,030,743	1.172995	1,047,771,664
2023.04.28	1,312,310,255	1.183561	1,108,781,184
2023.05.31	1,480,711,042	1.320457	1,121,362,971
2023.06.30	1,785,919,253	1.396560	1,278,798,470
2023.07.31	2,049,526,342	1.520421	1,347,999,439
2023.08.31	2,065,385,509	1.474848	1,400,406,121
2023.09.29	2,667,997,940	1.401585	1,903,557,709
2023.10.31	2,664,434,616	1.365633	1,951,062,669
2023.11.30	2,973,165,376	1.457436	2,039,996,745
2023.12.29	3,209,393,934	1.477753	2,171,806,624

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

Az Alap "B" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	3,720,733.22	1.084851	3,429,719
2023.02.28	4,898,105.63	1.196739	4,092,878
2023.03.31	5,003,148.56	1.114448	4,489,352
2023.04.28	5,739,692.77	1.149988	4,991,091
2023.05.31	6,461,376.33	1.291405	5,003,368
2023.06.30	7,673,370.11	1.367280	5,612,142
2023.07.31	8,334,313.73	1.435746	5,804,865
2023.08.31	8,605,694.43	1.413710	6,087,312
2023.09.29	8,440,477.07	1.304440	6,470,576
2023.10.31	8,922,007.63	1.301629	6,854,493
2023.11.30	10,034,203.32	1.403405	7,149,897
2023.12.29	10,655,424.45	1.408513	7,565,015

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	2,243,262,326	1.221371	1,836,674,860
2023.02.28	2,400,022,462	1.320459	1,817,566,369
2023.03.31	2,428,708,569	1.229699	1,975,042,760
2023.04.28	2,638,191,461	1.241720	2,124,626,041
2023.05.31	2,945,980,843	1.386588	2,124,626,041
2023.06.30	3,118,291,531	1.467690	2,124,626,041
2023.07.31	3,017,189,091	1.599202	1,886,684,489
2023.08.31	2,930,927,086	1.552477	1,887,904,229
2023.09.29	2,910,898,781	1.476414	1,971,600,907
2023.10.31	2,851,140,572	1.439670	1,980,412,903
2023.11.30	3,199,458,631	1.537615	2,080,793,512
2023.12.29	3,127,559,600	1.560165	2,004,634,060

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Admie Ipto SA	EUR	34,000	27,502,403	1,389,831	28,892,234
Aegean Airlines	EUR	60,000	157,234,231	103,209,281	260,443,512
Alpha Services and Holdings	EUR	1,400,000	647,853,808	176,883,980	824,737,788
Athens Water Supply&Sewage	EUR	14,500	38,207,739	-4,406,351	33,801,388
Autohellas SA	EUR	21,000	89,584,957	13,145,539	102,730,496
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	EUR	40,000	47,612,294	3,680,226	51,292,520
Ellaktor SA	EUR	50,000	26,808,700	21,995,750	48,804,450
ElvalHalcor SA	EUR	5,000	3,499,611	41,104	3,540,715
Eurobank Holdings SA	EUR	1,300,000	488,613,048	312,545,492	801,158,540
Flexopack SA	EUR	173	497,770	18,753	516,523
Fourlis SA	EUR	50,000	73,934,693	2,621,307	76,556,000
Galaxy Cosmos Mezz PLC	EUR	300,000	51,785,802	5,860,866	57,646,668
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	70,000	263,552,719	89,064,217	352,616,936
HELLENIC BANK Public Company Ltd.	EUR	100,000	74,701,313	10,658,627	85,359,940
Hellenic Coca-Cola HBC AG	EUR	65,000	657,906,576	-558,482	657,348,094
Hellenic Exchanges - Athens	EUR	90,000	143,477,735	39,108,325	182,586,060
HEPA Hellenic Energy	EUR	57,530	154,072,822	6,242,485	160,315,307
JUMBO SA	EUR	50,000	277,531,540	203,240,140	480,771,680
Lamda Development SA	EUR	90,000	215,519,616	17,363,736	232,883,352
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	70,000	477,880,051	158,759,645	636,639,696
Mytilineos Holdings S.A.	EUR	50,000	364,308,107	338,093,193	702,401,300
NBG National Bank of Greece	EUR	350,000	705,256,643	137,433,527	842,690,170
OPAP SA	EUR	70,000	338,632,121	73,200,881	411,833,002
OTE Hellenic Telecommunications Org.	EUR	30,000	193,786,818	-45,650,958	148,135,860
Phoenix Vega Mezz PLC	EUR	187,000	0	3,371,411	3,371,411
Piraeus Financial Holding SA	EUR	700,000	455,319,627	402,107,573	857,427,200
Plastika Kritis SA	EUR	4,500	29,502,473	-2,631,317	26,871,156
PPA-Piraeus Port Authority SA	EUR	4,400	28,059,195	11,014,987	39,074,182
PPC-Public Power Corporation	EUR	120,000	428,642,521	83,976,455	512,618,976
Quest Holdings	EUR	40,000	94,547,219	-8,498,275	86,048,944
Sarantis SA	EUR	22,000	65,302,661	5,266,660	70,569,321
Sunrisemezz Plc	EUR	700,000	54,325,535	1,809,152	56,134,687
Terna Energy SA	EUR	15,000	78,866,381	12,426,649	91,293,030
Titan Cement International SA GR	EUR	50,000	311,087,121	99,444,429	410,531,550
Viohalco SA	EUR	20,500	26,317,616	14,957,551	41,275,167
Külföldi részvény összesen		6,230,603	7,091,731,466	2,287,186,389	9,378,917,855

Ft-ban

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

MINDÖSSZESEN	6,230,603	7,091,731,466	2,287,186,389	9,378,917,855
---------------------	------------------	----------------------	----------------------	----------------------

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 Spartan Görög Részvény Alap A sorozat	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (HUF)	1,314,463,649	1,250,006,963	3,209,393,934
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.950963	1.086001	1.477753

Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	2,551,734.46	3,022,518.36	10,655,424.45
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.928505	0.984775	1.408513

Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (HUF)	889,135,110	2,085,921,537	3,127,559,600
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.983736	1.135705	1.560165

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-26,308,469.51	428.40
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-2,000,000	82,348,857.54	443.34
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-5,106,522.23	420.25
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	34,070,564.55	438.65
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-33,174,273.99	435.30
2023.02.15	EUR/HUF	Forward	500,000	652,142.00	386.17

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
Kedvezményezettek száma	14 fő

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

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja. A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az Igazgatóság döntésén alapuló bónusz összege, amely a kezelt portfóliók teljesítményétől, illetve az egyéb egyéni teljesítménytől függ.

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

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Befektetői Információk (KIID) „Kockázat/Nyereség profil” pontjai tartalmazzák.

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

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

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

XI. Tőkeáttétel

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

- a nettó kockázati kitétségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval 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.

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

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

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

XII. Fenntarthatósági jelentés

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: 1111-786.

Accorde Spartan Görög Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2023. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 17.

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvényalap

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	4,530,759	0	10,496,379
I.	Követelések	0	0	430
1.	Követelések	0	0	430
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési külön	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	4,312,333	0	9,378,917
1.	Értékpapírok	3,557,984	0	7,091,731
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	754,349	0	2,287,186
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	754,349	0	2,287,186
III.	Pénzeszközök	218,426	0	1,117,032
1.	Pénzeszközök	218,426	0	1,117,032
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1,950	0	5,234
	a) aktív időbeli elhatárolás	1,950	0	5,234
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	51,916	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		4,584,625	0	10,501,613

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság 2023

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

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	4,545,691	0	10,415,637
I.	Induló tőke	4,103,992	0	7,045,483
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5,177,823	0	8,627,672
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,073,831	0	-1,582,189
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	441,699	0	3,370,154
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-67,461	0	769,039
2.	Értékelési különbség tartaléka	806,266	0	2,287,186
3.	Előző év(ek) eredménye	-527,715	0	-297,106
4.	Üzleti év eredménye	230,609	0	611,035
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	2,752	0	2,666
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	2,752	0	2,666
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési külön	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	36,182	0	83,310
FORRÁSOK ÖSSZESEN		4,584,625	0	10,501,613

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvényalap

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	640,968	0	1,080,551
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	322,116	0	295,310
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>318,852</i>	<i>0</i>	<i>785,241</i>
III.	Egyéb bevételek	39	0	0
IV.	Működési költségek	84,862	0	168,015
V.	Egyéb ráfordítások	3,420	0	6,191
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	230,609	0	611,035

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvényalap

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	-836,101	-2,879,385
1.	Tárgyévi eredmény	230,609	611,035
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	273,222	1,532,836
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	-1,360,977	-5,067,014
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2,752	-86
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1,950	-3,284
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	20,243	47,128
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	858,243	3,777,991
20.	Befektetési jegy kibocsátás	970,410	4,774,289
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-112,167	-996,298
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	22,142	898,606

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-786.

Accorde Spartan Görög 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 Spartan Görög Részvénytársaság

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-418/2019.

Felügyeleti engedély kelte: 2019. június 28.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-775

Az Alap indulásának dátuma: 2019. július 01.

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 Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	MHB Bank Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	OTP Bank Nyrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság A sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	UniCredit Bank Hungary Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	MHB Bank Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	OTP Bank Nyrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság B sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság I sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság I sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde Spartan Görög Részvénytársaság I sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Alap könyvvizsgálója: REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.
Kamarai azonosító: 001511

Felelős könyvvizsgáló: Gyapjas István
Kamarai azonosító: 004857

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

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutózsdei 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 értékkülönbök 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 különbségét az adott eszközhöz rendelt értékelési különbségként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbség 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 különbségként 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 különbségek 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 Spartan Görög Részvényalap A sorozat	3,209,393,934	3,209,393,934	2,171,806,624	1.477753	HUF
Accorde Spartan Görög Részvényalap B sorozat	4,078,683,371	10,655,425	7,565,015	1.408513	EUR
Accorde Spartan Görög Részvényalap I sorozat	3,127,559,600	3,127,559,600	2,004,634,060	1.560165	HUF
	10,415,636,905				

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	401,467,976		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	694,400		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	400,773,576		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	229,014,756		
Bankoktól kapott kamat	48,083,863		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	323,413,739		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	78,570,635		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		25,064,175	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		25,064,175	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		2,916,703	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		238,407,075	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		28,895,220	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		27,548	
Összesen	1,080,550,969	295,310,721	785,240,248

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8	6,190,919	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	8	6,190,919	-6,190,911

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	113,764,265	75,529,741
Letétkezelői díj	4,367,871	3,882,529
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,913	572,022
Könyvvizsgálói díj	633,040	319,319
Sikerdíj	42,127,218	0
Értékpapír adás-vétel költsége	6,022,758	6,022,758
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	168,730	168,730
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	170,865	170,865
Hatósági díjak	0	0
Összesen	168,014,660	86,665,964

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

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

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

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Admie Ipto SA	EUR	34,000	27,502,403	1,389,831	28,892,234
Aegean Airlines	EUR	60,000	157,234,231	103,209,281	260,443,512
Alpha Services and Holdings	EUR	1,400,000	647,853,808	176,883,980	824,737,788
Athens Water Supply&Sewage	EUR	14,500	38,207,739	-4,406,351	33,801,388
Autohellas SA	EUR	21,000	89,584,957	13,145,539	102,730,496
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	EUR	40,000	47,612,294	3,680,226	51,292,520
Ellaktor SA	EUR	50,000	26,808,700	21,995,750	48,804,450
ElvalHalcor SA	EUR	5,000	3,499,611	41,104	3,540,715
Eurobank Holdings SA	EUR	1,300,000	488,613,048	312,545,492	801,158,540
Flexopack SA	EUR	173	497,770	18,753	516,523
Fourlis SA	EUR	50,000	73,934,693	2,621,307	76,556,000
Galaxy Cosmos Mezz PLC	EUR	300,000	51,785,802	5,860,866	57,646,668
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	70,000	263,552,719	89,064,217	352,616,936
HELLENIC BANK Public Company Ltd.	EUR	100,000	74,701,313	10,658,627	85,359,940
Hellenic Coca-Cola HBC AG	EUR	65,000	657,906,576	-558,482	657,348,094
Hellenic Exchanges - Athens	EUR	90,000	143,477,735	39,108,325	182,586,060
HEPA Hellenic Energy	EUR	57,530	154,072,822	6,242,485	160,315,307
JUMBO SA	EUR	50,000	277,531,540	203,240,140	480,771,680
Lamda Development SA	EUR	90,000	215,519,616	17,363,736	232,883,352
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	70,000	477,880,051	158,759,645	636,639,696
Mytilineos Holdings S.A.	EUR	50,000	364,308,107	338,093,193	702,401,300
NBG National Bank of Greece	EUR	350,000	705,256,643	137,433,527	842,690,170
OPAP SA	EUR	70,000	338,632,121	73,200,881	411,833,002
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	EUR	30,000	193,786,818	-45,650,958	148,135,860
Phoenix Vega Mezz PLC	EUR	187,000	0	3,371,411	3,371,411
Piraeus Financial Holding SA	EUR	700,000	455,319,627	402,107,573	857,427,200
Plastika Kritis SA	EUR	4,500	29,502,473	-2,631,317	26,871,156
PPA-Piraeus Port Authority SA	EUR	4,400	28,059,195	11,014,987	39,074,182
PPC-Public Power Corporation	EUR	120,000	428,642,521	83,976,455	512,618,976
Quest Holdings	EUR	40,000	94,547,219	-8,498,275	86,048,944
Sarantis SA	EUR	22,000	65,302,661	5,266,660	70,569,321
Sunrisemezz Plc	EUR	700,000	54,325,535	1,809,152	56,134,687
Terna Energy SA	EUR	15,000	78,866,381	12,426,649	91,293,030
Titan Cement International SA GR	EUR	50,000	311,087,121	99,444,429	410,531,550
Viohalco SA	EUR	20,500	26,317,616	14,957,551	41,275,167
Külföldi részvény összesen		6,230,603	7,091,731,466	2,287,186,389	9,378,917,855

Ft-ban

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

MINDÖSSZESEN	6,230,603	7,091,731,466	2,287,186,389	9,378,917,855
---------------------	------------------	----------------------	----------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
	0	0.00	0	0	0	0
Forward és futures ügyletek összesen	0	0.00	0	0	0	0

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	0	0

MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek	0	0	0	0	0	0
--	----------	----------	----------	----------	----------	----------

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

				Ft-ban
Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
	0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

7. Óvadékba kapott értékpapírok

		Ft-ban
Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

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

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Spartan Görög Részvényalap A sorozat	3,209,393,934	3,209,393,934	2,171,806,624	1.477753	HUF
Accorde Spartan Görög Részvényalap B sorozat	4,078,683,371	10,655,425	7,565,015	1.408513	EUR
Accorde Spartan Görög Részvényalap I sorozat	3,127,559,600	3,127,559,600	2,004,634,060	1.560165	HUF
	10,415,636,905				

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):	2,665,688 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	2,665,688 Ft		3.10%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	83,310,195 Ft		
	Könyvvizsgálat	313,721 Ft		0.36%
	Könyvelés	187,891 Ft		0.22%
	Alapkezelői díj	38,234,524 Ft		44.47%
	Letétkezelői díj	485,342 Ft		0.56%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	42,127,218 Ft		49.00%
	Felügyeleti díj	811,564 Ft		0.94%
	Befektetési alapok különadója	1,149,935 Ft		1.34%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	85,975,883 Ft		100.00%

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1,117,031,885	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	879,709,204	Ft	8.38%
	Devizabetétszámla - USD	6	Ft	
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	237,322,675	Ft	2.26%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	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):	429,519	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	429,519	Ft	0.00%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	Ft	
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):	6,230,603	9,378,917,855	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2023

II/4.3.	Részvények (összes):	6,230,603	9,378,917,855	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	6,230,603	9,378,917,855	Ft	
	Admie Ipto SA	34,000	28,892,234	Ft	0.28%
	Aegean Airlines	60,000	260,443,512	Ft	2.48%
	Alpha Services and Holdings	1,400,000	824,737,788	Ft	7.85%
	Athens Water Supply&Sewage	14,500	33,801,388	Ft	0.32%
	Autohellas SA	21,000	102,730,496	Ft	0.98%
	Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	40,000	51,292,520	Ft	0.49%
	Ellaktor SA	50,000	48,804,450	Ft	0.46%
	ElvalHalcor SA	5,000	3,540,715	Ft	0.03%
	Eurobank Holdings SA	1,300,000	801,158,540	Ft	7.63%
	Flexopack SA	173	516,523	Ft	0.00%
	Fourlis SA	50,000	76,556,000	Ft	0.73%
	Galaxy Cosmos Mezz PLC	300,000	57,646,668	Ft	0.55%
	GEK Terna Holding Real Estate	70,000	352,616,936	Ft	3.36%
	HELLENIC BANK Public Company Ltd.	100,000	85,359,940	Ft	0.81%
	Hellenic Coca-Cola HBC AG	65,000	657,348,094	Ft	6.26%
	Hellenic Exchanges - Athens	90,000	182,586,060	Ft	1.74%
	HEPA Hellenic Energy	57,530	160,315,307	Ft	1.53%
	JUMBO SA	50,000	480,771,680	Ft	4.58%
	Lamda Development SA	90,000	232,883,352	Ft	2.22%
	Motor Oil (Hellas) SA	70,000	636,639,696	Ft	6.06%
	Mytilineos Holdings S.A.	50,000	702,401,300	Ft	6.69%
	NBG National Bank of Greece	350,000	842,690,170	Ft	8.02%
	OPAP SA	70,000	411,833,002	Ft	3.92%
	OTE Hellenic Telecommunications Organiza	30,000	148,135,860	Ft	1.41%
	Phoenix Vega Mezz PLC	187,000	3,371,411	Ft	0.03%
	Piraeus Financial Holding SA	700,000	857,427,200	Ft	8.16%
	Plastika Kritis SA	4,500	26,871,156	Ft	0.26%
	PPA-Piraeus Port Authority SA	4,400	39,074,182	Ft	0.37%
	PPC-Public Power Corporation	120,000	512,618,976	Ft	4.88%
	Quest Holdings	40,000	86,048,944	Ft	0.82%
	Sarantis SA	22,000	70,569,321	Ft	0.67%
	Sunrisemezz Plc	700,000	56,134,687	Ft	0.53%
	Terna Energy SA	15,000	91,293,030	Ft	0.87%
	Titan Cement International SA GR	50,000	410,531,550	Ft	3.91%
	Viohalco SA	20,500	41,275,167	Ft	0.39%
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 (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	5,233,529	Ft	
	AIEH		5,233,529	Ft	0.05%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	6,230,603	10,501,612,788	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög 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 részvénypiac. Ezzel párhuzamosan a régiós részvénypiacok 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 szabályozott piacra bevezetett görög részvények közül válogat. Az alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát ezekbe a részvényekbe fektesse.

Ezenfelül a likviditás megfelelő kezelése miatt az Alap az alábbi eszközökbe is fektet: bankbetétek, kötvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a befektetési jegy devizanemétől eltérő devizában denominált eszközök, devizák, kollektív befektetési formák, ETN-ek, szabályozott piacra bevezetett és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek, szabályozott piacra/ tőzsdére bevezetett certifikátok, állampapírra kötött repo ügyletek, valamint a 78/2014-es kormányrendelet 17 §. (1) bekezdés a. pontjában hivatkozott, 2.§. (1) bekezdés d. pontjában meghatározott értékpapírok .

A tőzsdén kívüli, más néven nem szabványosított (OTC) ügyleteken belül az alap fektethet, határidős devizaügyletekbe, egyéb határidős ügyletekbe, nem tőzsdei opciós ügyletekbe, swap ügyletekbe, összetett származtatott ügyletekbe és CFD ügyletekbe. A tőzsdei azaz szabványosított ügyletek esetén az alap fektethet tőzsdei határidős ügyletekbe és tőzsdei opciós ügyletekbe.

A származtatott ügyletekbe történő befektetés engedélyezett az Alap számára azzal, hogy az Alap a Kormányrendelet 17.§ (1) e) pontja alapján származtatott ügyletekbe fektethet.

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 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.

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 jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Az Alap földrajzi specifikációval rendelkezik, tekintve, hogy forrásait a görög értékpapírpiacra elérhető értékpapírokba fekteti.

Referenciahozam (benchmark): Az A sorozat illetve az I sorozat referenciahozama 90 százalékban az ASE Index teljesítménye forintban, 10 százalékban pedig az RMAX index teljesítménye forintban.

A B sorozat referenciahozama 90 százalékban az ASE Index teljesítménye euróban, 10 százalékban pedig az RMAX index teljesítménye euróban.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt. Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Raiffeisen 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.