

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Trezor Forint Részalap  
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 .....	11
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban .....	11
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	13
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás .....	13
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	14
XI.Tőkeáttétel .....	14
XII.Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről .....	15
XIII.Fenntarthatósági nyilatkozat .....	17
Éves beszámoló .....	19
Mérleg.....	20
Eredménykimutatás.....	22
Cash Flow kimutatás.....	23
Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz.....	24
I.  ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	25
Az Alap főbb adatai.....	25
A számviteli politika fő vonásai .....	26
II.  SPECIFIKUS RÉSZ.....	28
Üzleti jelentés .....	35

## 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](mailto:kp@konyvprofit.hu)

---

### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

#### **Accorde Trezor Forint Részalap**

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

**2023.12.31.**

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

#### *Vélemény*

Elvégeztük az **Accorde Trezor Forint Részalap** (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-747-7) 2023. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

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

#### **A vélemény alapja**

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

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

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

#### **Egyéb információk**

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége***

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt 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 Trezor Forint Részalap 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 (%)
<b>Banki egyenlegek</b>				
<i>Deviza</i>				
Accorde Trezor Forint Részalap UniCredit EUR	10,417,685,223	84.86%	5,074,215,042	48.04%
Accorde Trezor Forint Részalap UniCredit HUF	951,511,517	7.75%	1,593,928,395	15.09%
<i>Deviza összesen</i>	<i>11,369,196,740</i>	<i>92.61%</i>	<i>6,668,143,437</i>	<i>63.14%</i>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>11,369,196,740</b>	<b>92.61%</b>	<b>6,668,143,437</b>	<b>63.14%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>				
D230301	33,794,509	0.28%	0	0.00%
D231018	13,876,386	0.11%	0	0.00%
D241030	0	0.00%	4,734,765	0.04%
French T-Bill 05/02/2024	0	0.00%	1,399,262,242	13.25%
German T-Bill 05/15/2024	0	0.00%	1,397,718,491	13.23%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>47,670,895</i>	<i>0.39%</i>	<i>2,801,715,498</i>	<i>26.53%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>47,670,895</b>	<b>0.39%</b>	<b>2,801,715,498</b>	<b>26.53%</b>
<b>Követelések</b>				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Trezor Forint Részalap Bef.jegy	44,995,480	0.37%	140,004,997	1.33%
<i>Értékpapír</i>	<i>655,597,555</i>	<i>5.34%</i>	<i>953,514,723</i>	<i>9.03%</i>
<b>Követelések összesen</b>	<b>700,593,035</b>	<b>5.71%</b>	<b>1,093,519,720</b>	<b>10.35%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
<i>Kölcsönzési díj</i>				
	207,496	0.00%	1,683,049	0.02%
<i>Határidős</i>	<i>211,942,945</i>	<i>1.73%</i>	<i>55,394,786</i>	<i>0.52%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>211,942,945</i>	<i>1.73%</i>	<i>55,394,786</i>	<i>0.52%</i>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>212,150,441</b>	<b>1.73%</b>	<b>57,077,835</b>	<b>0.54%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>12,329,611,111</b>	<b>100.43%</b>	<b>10,620,456,490</b>	<b>100.56%</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-44,040,645	-0.36%	-51,605,411	-0.49%
Felügyeleti díj	-705,832	-0.01%	-903,090	-0.01%
Könyvelési díj	-189,978	0.00%	-187,890	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-62,630	0.00%	-404,891	0.00%
Különadó	-1,000,114	-0.01%	-1,279,619	-0.01%
Letétkezelői díj	-385,278	0.00%	-310,980	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-46,384,477</i>	<i>-0.38%</i>	<i>-54,691,881</i>	<i>-0.52%</i>
Accorde Trezor Forint Részalap Bef.jegy	-6,721,948	-0.05%	-4,073,326	-0.04%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-53,106,425</b>	<b>-0.43%</b>	<b>-58,765,207</b>	<b>-0.56%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>12,276,504,686</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,561,691,283</b>	<b>100.00%</b>

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

	2022.12.30	2023.12.29
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	11,862,145,085	9,068,688,939*

\*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai. Accorde Trezor Forint Részalap befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31): 9,068,688,939  
Accorde Trezor Forint Részalap befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31): 8,951,932,624

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):**

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2022.12.30	2023.12.29
Accorde Trezor Forint Részalap	1.034866	1.164459

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele		Záró állomány	
	Nyitó állomány	(%)	állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	47,670,895	100.00	3,755,230,221	100.00
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>47,670,895</b>	<b>100.00</b>	<b>3,755,230,221</b>	<b>100.00</b>

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

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

### a) Befektetésekből származó jövedelem,

#### 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

		Ft-ban		
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény	
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	<b>214,598,000</b>			
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	214,598,000			
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0			
Részvények	0			
Befektetési jegyek	0			
Certifikát	0			
ETF	0			
Értékpapírok után kapott kamat	0			
Értékpapírok után kapott osztalék	0			
Bankoktól kapott kamat	331,217,630			
Értékpapír kölcsönzési díj	3,940,497			
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	6,237,747,894			
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	431,563,770			
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0			
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0			
Egyéb pénzügyi bevétel	35,471			
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		<b>1,427,125</b>		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,427,125		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0		
Részvények		0		
Befektetési jegyek		0		
Certifikát		0		
ETF		0		
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0		
Banki kamat		18,905		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		5,305,720,926		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		214,619,168		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0		
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0		
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0		
<b>Összesen</b>	<b>7,219,103,262</b>	<b>5,521,786,124</b>	<b>1,697,317,137</b>	

### 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	9,432	9,685,541		
Értékvesztések (AIH)	0	0		
Céltartalék képzés	0	0		
<b>Összesen</b>	<b>9,432</b>	<b>9,685,541</b>	<b>-9,676,109</b>	



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	227,553,866	175,948,455
Letétkezelői díj	4,586,085	4,275,105
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	572,022
Könyvvizsgálói díj	724,131	319,240
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	164,464	164,464
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	185,490	185,490
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>233,973,947</b>	<b>181,464,775</b>

f) Nettó jövedelem,

adatok ezer Ft-ban

<b>VII.</b>	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>1,453,667</b>
-------------	--------------------------	------------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma (db)
2023.01.31	10,225,195,987	1.046974	9,766,427,598
2023.02.28	10,726,288,507	1.058009	10,138,181,218
2023.03.31	11,267,138,819	1.070771	10,522,457,303
2023.04.28	12,580,133,072	1.082783	11,618,331,241
2023.05.31	12,811,703,400	1.096271	11,686,619,275
2023.06.30	11,586,504,659	1.108915	10,448,507,626
2023.07.31	11,443,953,056	1.119886	10,218,855,441
2023.08.31	12,716,336,485	1.130799	11,245,442,055
2023.09.29	11,255,979,552	1.140563	9,868,791,924
2023.10.31	10,898,400,375	1.148622	9,488,240,831
2023.11.30	9,751,103,319	1.156877	8,428,818,096
2023.12.29	10,560,119,473	1.164459	9,068,688,939

## Accorde Trezor Forint Részalap 2023.

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

### 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D241030	HUF	5,000,000	4,669,505	65,260	4,734,765
French T-Bill 05/02/2024	EUR	3,700,000	1,387,438,675	11,823,567	1,399,262,242
German T-Bill 05/15/2024	EUR	3,700,000	1,386,242,789	11,475,702	1,397,718,491
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>		<b>12,400,000</b>	<b>2,778,350,969</b>	<b>23,364,529</b>	<b>2,801,715,498</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>ETF összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
<b>CFD összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
<b>Opció összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>			<b>12,400,000</b>	<b>2,778,350,969</b>	<b>23,364,529</b>
					<b>2,801,715,498</b>

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

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

## VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

	2022.09.12	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (HUF)	50,000,000	12,275,728,132	10,560,119,473
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.000000	1.034866	1.164459

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	-26,000,000	208,036,989.27	409.06
2023.01.04	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	-12,288,480.53	396.78
2023.01.05	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	473,840.92	396.60
2023.01.06	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	-2,522,341.90	397.45
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	-8,921,777.53	400.10
2023.01.12	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	2,107,413.15	400.32
2023.01.13	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	2,804,785.26	397.69
2023.01.18	EUR/HUF	Forward	-7,850,000	-2,133,625.90	395.61
2023.01.19	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	7,619,203.81	397.13
2023.01.23	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	-13,799,984.31	396.01
2023.01.25	EUR/HUF	Forward	-7,850,000	-8,683,201.58	389.25
2023.01.26	EUR/HUF	Forward	-8,750,000	-2,944,085.79	389.14
2023.02.01	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	-233,145.34	391.14
2023.02.08	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	2,340,445.00	391.11
2023.02.13	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	-29,562,602.43	386.45
2023.02.15	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	3,890,314.00	381.09
2023.02.20	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	-3,119,479.07	384.35
2023.02.22	EUR/HUF	Forward	-5,000,000	-10,353,662.90	382.86
2023.02.27	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	7,297,046.85	381.05
2023.03.01	EUR/HUF	Forward	-10,000,000	-27,694,442.53	374.39
2023.03.06	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	-17,777,862.30	377.98
2023.03.08	EUR/HUF	Forward	-10,000,000	-5,624,197.89	381.56
2023.03.13	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	1,297,279.50	392.41
2023.03.14	EUR/HUF	Forward	-9,400,000	47,954,668.38	393.89
2023.03.20	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	45,863,539.18	401.88
2023.03.22	EUR/HUF	Forward	-9,200,000	6,229,381.41	392.01
2023.03.27	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	-17,519,659.46	385.06
2023.03.29	EUR/HUF	Forward	-10,800,000	-16,851,891.25	379.95
2023.04.03	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	-15,666,894.64	379.78
2023.04.05	EUR/HUF	Forward	-17,060,000	-32,979,170.02	375.86
2023.04.06	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	-17,557,503.98	376.87
2023.04.12	EUR/HUF	Forward	-17,500,000	-30,021,885.55	375.43
2023.04.14	EUR/HUF	Forward	-2,669,977	-738,163.14	374.54
2023.04.17	EUR/HUF	Forward	-11,000,000	4,252,777.65	374.44
2023.04.19	EUR/HUF	Forward	-14,430,000	-495,996.10	378.13
2023.04.24	EUR/HUF	Forward	-13,700,000	2,129,353.34	378.01
2023.04.26	EUR/HUF	Forward	-14,955,000	945,662.51	376.60
2023.04.28	EUR/HUF	Forward	-13,700,000	-3,222,509.99	373.71
2023.05.03	EUR/HUF	Forward	-14,920,000	-3,808,745.87	375.09
2023.05.08	EUR/HUF	Forward	-13,700,000	-929,233.23	373.80
2023.05.10	EUR/HUF	Forward	-15,700,000	-4,891,494.41	371.72

## Accorde Trezor Forint Részalap 2023.

2023.05.15	EUR/HUF	Forward	-13,700,000	417,272.20	370.44
2023.05.17	EUR/HUF	Forward	-15,220,000	-3,544,457.27	369.78
2023.05.22	EUR/HUF	Forward	-13,000,000	-11,580,508.49	375.47
2023.05.24	EUR/HUF	Forward	-14,850,000	-22,395,423.57	373.91
2023.05.26	EUR/HUF	Forward	-13,000,000	9,545,856.05	373.60
2023.05.31	EUR/HUF	Forward	-16,150,000	-10,475,987.15	371.26
2023.06.05	EUR/HUF	Forward	-13,000,000	4,645,784.39	370.62
2023.06.07	EUR/HUF	Forward	-15,270,000	-3,186,791.01	369.42
2023.06.12	EUR/HUF	Forward	-12,000,000	5,596,801.65	369.57
2023.06.14	EUR/HUF	Forward	-15,950,000	-11,521,801.00	371.34
2023.06.19	EUR/HUF	Forward	-9,500,000	6,139,871.19	375.39
2023.06.21	EUR/HUF	Forward	-9,300,000	-10,657,431.30	371.07
2023.06.26	EUR/HUF	Forward	-12,400,000	-834,767.75	370.00
2023.06.28	EUR/HUF	Forward	-14,860,000	18,053,427.59	372.62
2023.07.03	EUR/HUF	Forward	-11,310,000	6,276,814.96	375.05
2023.07.05	EUR/HUF	Forward	-14,650,000	3,462,141.41	379.05
2023.07.10	EUR/HUF	Forward	-11,450,000	6,448,657.16	385.28
2023.07.12	EUR/HUF	Forward	-15,500,000	43,575,184.24	379.10
2023.07.17	EUR/HUF	Forward	-11,600,000	-1,253,962.61	374.23
2023.07.19	EUR/HUF	Forward	-14,500,000	1,560,572.14	375.42
2023.07.24	EUR/HUF	Forward	-11,400,000	-9,812,874.76	378.80
2023.07.26	EUR/HUF	Forward	-14,250,000	9,457,439.18	383.67
2023.07.31	EUR/HUF	Forward	-10,700,000	8,207,383.27	386.75
2023.08.02	EUR/HUF	Forward	-13,110,000	-19,639,909.34	388.48
2023.08.07	EUR/HUF	Forward	-10,650,000	-1,566,154.32	390.91
2023.08.09	EUR/HUF	Forward	-12,950,000	2,698,724.96	389.10
2023.08.14	EUR/HUF	Forward	-12,450,000	-6,468,910.29	382.88
2023.08.16	EUR/HUF	Forward	-13,700,000	4,551,668.58	387.18
2023.08.21	EUR/HUF	Forward	-11,450,000	13,634,485.38	384.68
2023.08.23	EUR/HUF	Forward	-14,000,000	1,945,306.55	384.08
2023.08.28	EUR/HUF	Forward	-12,000,000	451,109.37	383.70
2023.08.30	EUR/HUF	Forward	-15,100,000	-6,181,251.18	380.78
2023.09.04	EUR/HUF	Forward	-12,000,000	6,209,199.10	383.69
2023.09.06	EUR/HUF	Forward	-13,750,000	31,497,524.19	390.81
2023.09.11	EUR/HUF	Forward	-11,300,000	296,342.05	385.37
2023.09.13	EUR/HUF	Forward	-13,900,000	-9,674,873.14	384.96
2023.09.18	EUR/HUF	Forward	-9,300,000	-2,069,704.68	384.68
2023.09.20	EUR/HUF	Forward	-14,000,000	797,851.64	384.38
2023.09.25	EUR/HUF	Forward	-8,650,000	-714,065.55	390.55
2023.09.27	EUR/HUF	Forward	-13,900,000	-12,406,174.87	391.56
2023.10.02	EUR/HUF	Forward	-8,300,000	1,619,746.50	388.20
2023.10.04	EUR/HUF	Forward	-14,200,000	-8,790,096.05	388.43
2023.10.09	EUR/HUF	Forward	-8,150,000	-488,214.65	388.81
2023.10.11	EUR/HUF	Forward	-14,250,000	-3,053,173.56	387.08
2023.10.16	EUR/HUF	Forward	-7,700,000	5,309,943.34	388.05
2023.10.18	EUR/HUF	Forward	-15,200,000	19,547,731.20	385.20
2023.10.24	EUR/HUF	Forward	-7,700,000	842,073.45	381.70
2023.10.25	EUR/HUF	Forward	-15,400,000	19,649,640.00	386.75
2023.10.30	EUR/HUF	Forward	-7,300,000	-906,571.94	382.95
2023.10.31	EUR/HUF	Forward	-15,450,000	81,570.40	383.02
2023.11.06	EUR/HUF	Forward	-7,000,000	771,414.32	380.38
2023.11.08	EUR/HUF	Forward	-15,500,000	-3,745,899.68	378.69
2023.11.13	EUR/HUF	Forward	-6,700,000	-2,715,570.16	377.16
2023.11.15	EUR/HUF	Forward	-15,450,000	330,953.14	377.27
2023.11.20	EUR/HUF	Forward	-5,850,000	2,630,730.03	380.02
2023.11.22	EUR/HUF	Forward	-14,900,000	-1,554,520.85	381.61
2023.11.27	EUR/HUF	Forward	-5,700,000	1,685,271.74	380.72
2023.11.29	EUR/HUF	Forward	-14,300,000	2,849,769.89	378.84
2023.12.04	EUR/HUF	Forward	-6,000,000	1,530,832.21	380.41
2023.12.06	EUR/HUF	Forward	-13,600,000	-1,096,383.09	380.94
2023.12.11	EUR/HUF	Forward	-5,750,000	-1,434,463.88	381.51
2023.12.13	EUR/HUF	Forward	-12,750,000	2,060,510.06	382.26
2023.12.18	EUR/HUF	Forward	-5,350,000	2,646,017.05	385.32
2023.12.20	EUR/HUF	Forward	-14,450,000	3,152,043.05	386.19
2023.12.20	EUR/HUF	Forward	-5,350,000	-55,553.57	385.96
2023.12.20	EUR/HUF	Forward	5,350,000	-724,334.84	385.50

## 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 portfóliómenedzserek 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. 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 Információkat Tartalmazó Dokumentum (KID) „Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe” pontjai tartalmazzák.

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

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

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

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

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

## XI. Tőkeáttétel

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

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

## Accorde Trezor Forint Részalap 2023.

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

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

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

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

## XII. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

### Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D240626	HU0000524756	2023.08.10	2024.06.20	25,000,000	3.28%	0.24
D240626	HU0000524756	2023.08.17	2024.06.20	408,000,000	53.47%	3.86
D240626	HU0000524756	2023.09.20	2024.06.20	330,000,000	43.25%	3.12
D241030	HU0000524939	2023.11.17	2024.10.24	55,000,000	23.91%	0.52
D241030	HU0000524939	2023.12.19	2024.10.24	170,000,000	73.91%	1.61
<b>Összesen</b>				<b>988,000,000</b>	<b>56.75%</b>	<b>4.10</b>



**Koncentrációra vonatkozó adatok**

- *Biztosítékkibocsátó:*

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
<b>Accorde Alapkezelő Zrt.</b>	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sor HUF	21,569,506
	Accorde Techno Részalap Bef.jegy	22,679
	Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	446,588,066
	Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	165,000,000
<b>Wizz Air Holdings</b>	Wizz Air Holdings	1,081

- *Szerződő fél:*

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D240626	HU0000524756	2023.08.10	2024.06.20	25,000,000
2. ügyfél	D240626	HU0000524756	2023.08.17	2024.06.20	408,000,000
3. ügyfél	D240626	HU0000524756	2023.09.20	2024.06.20	330,000,000
4. ügyfél	D241030	HU0000524939	2023.11.17	2024.10.24	55,000,000
5. ügyfél	D241030	HU0000524939	2023.12.19	2024.10.24	170,000,000

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

**Biztosítékokra vonatkozó adatok**

Biztosíték típusa	Lejáratí profil		
	Nytított lejáratú		
Biztosíték pénzneme	HUF	EUR	GBP
Kollektív befektetési forma	852,821,259	28,258	
Tulajdonjogot megtestesítő értékpapír			2,388,986

**A kapott biztosítékok letéti őrzése**

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	1,915,245,509



**Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok**

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	988,000,000

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

**Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok**

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D240626	HU0000524756	2023.08.10	2024.06.20	197,918	89,848	45.40
D240626	HU0000524756	2023.08.17	2024.06.20	1,576,217	695,992	44.16
D240626	HU0000524756	2023.09.20	2024.06.20	1,620,058	603,087	37.23
D241030	HU0000524939	2023.11.17	2024.10.24	476,776	61,340	12.87
D241030	HU0000524939	2023.12.19	2024.10.24	939,256	36,358	3.87

**XIII. Fenntarthatósági nyilatkozat**

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

Budapest, 2024. április 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: 1111-747-7.

**Accorde Trezor Forint Részalap**  
alap megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.**  
alap címe

**2023. év**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2024. április 24.

Nyilvántartási száma: 1111-747-7

## Accorde Trezor Forint Részalap

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
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>12,117,460</b>	<b>0</b>	<b>10,563,378</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>700,592</b>	<b>0</b>	<b>1,093,520</b>
1.	Követelések	696,286	0	1,053,693
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	4,306	0	39,827
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>47,671</b>	<b>0</b>	<b>2,801,715</b>
1.	Értékpapírok	47,242	0	2,778,351
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	429	0	23,364
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	429	0	23,364
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>11,369,197</b>	<b>0</b>	<b>6,668,143</b>
1.	Pénzeszközök	11,369,197	0	6,668,143
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>207</b>	<b>0</b>	<b>1,683</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	207	0	1,683
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>211,943</b>	<b>0</b>	<b>55,395</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>12,329,610</b>	<b>0</b>	<b>10,620,456</b>

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-7

**Accorde Trezor Forint Részalap**

időpontja: **2023. december 31.**

**MERLEG**  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>12,276,504</b>	<b>0</b>	<b>10,561,691</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>11,862,144</b>	<b>0</b>	<b>9,068,689</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	14,606,197	0	33,111,195
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2,744,053	0	-24,042,506
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>414,360</b>	<b>0</b>	<b>1,493,002</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	129,416	0	-147,517
2.	Értékelési különbözet tartaléka	216,678	0	118,586
3.	Előző év(ek) eredménye	0	0	68,266
4.	Tárgyévi eredmény	68,266	0	1,453,667
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>6,722</b>	<b>0</b>	<b>4,073</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>6,722</b>	<b>0</b>	<b>4,073</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>46,384</b>	<b>0</b>	<b>54,692</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>12,329,610</b>	<b>0</b>	<b>10,620,456</b>

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-7

## Accorde Trezor Forint Részalap

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	797,594	0	7,219,103
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	681,438	0	5,521,786
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>116,156</i>	<i>0</i>	<i>1,697,317</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	10
IV.	Működési költségek	46,148	0	233,974
V.	Egyéb ráfordítások	1,742	0	9,686
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
		0		
VII.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>68,266</b>	<b>0</b>	<b>1,453,667</b>

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-7

**Accorde Trezor Forint Részalap**

időpontja: **2023. december 31.**

**CASH FLOW KIMUTATÁS**

adatok ezer Ft-ban

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

<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-622,363</b>	<b>-1,630,666</b>
1.	Tárgyévi eredmény	68,266	1,453,667
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	4,735	58,456
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	-748,263	-3,146,972
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	6,722	-2,649
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-207	-1,476
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	46,384	8,308
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>11,991,560</b>	<b>-3,070,388</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás	14,797,534	20,466,021
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-2,805,974	-23,536,409
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
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>	<b>11,369,197</b>	<b>-4,701,054</b>

Kelt: Budapest, 2024. április 24.

Nyilvántartási száma: 1111-747-7.

**Accorde Trezor Forint Részalap**  
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 Trezor Forint Részalap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-514/2022.

Felügyeleti engedély kelte: 2022. szeptember 02.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-747-2

Az Alap indulásának dátuma: 2022. szeptember 12.

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei

<b>Név</b>	<b>Lakcím</b>	<b>Aláírás</b>
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 különbség az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbség tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbségek összegét.

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

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

A kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték (aminek alapja a kölcsönbe adott papír piaci értéke) és a beszerzési érték 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 különbözeteként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

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

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

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

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

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

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása a kezelési szabályzat szerint történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a [www.accorde.hu](http://www.accorde.hu) honlapokon történik.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

	2023. december 31.
Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):	10,560,119 eFt
befektetési jegyek száma:	9,068,688,939 db
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:	1.164459 Ft

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

A letétkezelő Nettó eszközértéket 2023.12.29-ére számolt, ezért a kimutatásukban pénzeszközként szereplő 6,666,572 eFt és a beszámolóban szereplő 6,668,143 eFt közötti eltérés (1,571 eFt) kettő napi banki kamat és a 12. havi banki költség egyenlege, ami tekintettel a kerekítési szabályokra a Nettó eszközérték változására nem volt hatással.

A befektetési jegyek év végén nyilvántartott darabszámának eltérést a KELER-nél és a Letétkezelőnél a befektetési jegyek T+2 napos elszámolása okozza az év végi ügyletek miatt.

### 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

			Ft-ban
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	<b>214,598,000</b>		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	214,598,000		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	331,217,630		
Értékpapír kölcsönzési díj	3,940,497		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	6,237,747,894		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeres	431,563,770		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	35,471		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		<b>1,427,125</b>	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,427,125	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		18,905	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		5,305,720,926	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		214,619,168	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
<b>Összesen</b>	<b>7,219,103,262</b>	<b>5,521,786,124</b>	<b>1,697,317,137</b>

## Accorde Trezor Forint Részalap 2023.

### 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	9,432	9,685,541	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>9,432</b>	<b>9,685,541</b>	<b>-9,676,109</b>

### 3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	227,553,866	175,948,455
Letétkezelői díj	4,586,085	4,275,105
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,912	572,022
Könyvvizsgálói díj	724,131	319,240
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	164,464	164,464
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	185,490	185,490
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>233,973,947</b>	<b>181,464,775</b>

### 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
D241030	HUF	5,000,000	4,669,505	65,260	4,734,765
French T-Bill 05/02/2024	EUR	3,700,000	1,387,438,675	11,823,567	1,399,262,242
German T-Bill 05/15/2024	EUR	3,700,000	1,386,242,789	11,475,702	1,397,718,491
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>		<b>12,400,000</b>	<b>2,778,350,969</b>	<b>23,364,529</b>	<b>2,801,715,498</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>ETF összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. össz.</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Accorde Trezor Forint Részalap 2023.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
<b>CFD összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
<b>Opció összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>MINDÖSSZESEN</b>		<b>12,400,000</b>	<b>2,778,350,969</b>	<b>23,364,529</b>	<b>2,801,715,498</b>
---------------------	--	-------------------	----------------------	-------------------	----------------------

### 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	HUF	2,064,886,000	385.96	14,073,239	0	0
EUR/HUF	HUF	5,580,445,500	386.19	41,321,546	0	0
<b>Forward és futures ügyletek összesen</b>			<b>55,394,786</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154,116,055</b>

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
		0	0.00	0	0	0
<b>Származtatott ügyletek (határidős) összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek</b>			<b>55,394,786</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154,116,055</b>
--	--	--	-------------------	----------	----------	--------------------

## Accorde Trezor Forint Részalap 2023.

### 6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Ft-ban
				Piaci érték
D240626	763,000,000	704,818,201	705,206,260	740,450,298
D241030	225,000,000	208,869,440	209,603,505	213,064,425
<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>	<b>988,000,000</b>	<b>913,687,641</b>	<b>914,809,765</b>	<b>953,514,723</b>

### 7. Óvadékba kapott értékpapírok

Megnevezés	névérték		Ft-ban
			beszámítási érték
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A soroza	HUF	21,569,506	30,280,682
Accorde Techno Részalap Bef.jegy	EUR	22,679	10,275,887
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	HUF	392,975,265	469,917,268
Wizz Air Holdings	GBP	1,081	525,803,764
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	HUF	53,612,801	64,109,839
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat	HUF	165,000,000	245,872,407
<b>Óvadék összesen</b>		<b>633,181,332</b>	<b>1,346,259,847</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

Alap neve:	Accorde Trezor Forint Részalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2023.12.31
Saját tőke:	10,560,119,473
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.164459
Darabszám:	9,068,688,939

### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
<b>I. KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1. Hitelállomány (összes):</b>	<b>0 Ft</b>		
hitel1	0 Ft		
hitel2	0 Ft		
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):</b>	<b>4,073,326 Ft</b>		
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	4,073,326 Ft		6.93%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0 Ft</b>		
Marketing	0 Ft		
jocím2	0 Ft		
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>54,691,881 Ft</b>		
Könyvvizsgálat	404,891 Ft		0.69%
Könyvelés	187,890 Ft		0.32%
Alapkezelői díj	51,605,411 Ft		87.82%
Letétkezelői díj	310,980 Ft		0.53%
Értékelési díj	0 Ft		
Sikerdíj	0 Ft		
Elemzési és kutatási díj	0 Ft		
Felügyeleti díj	903,090 Ft		1.54%
Befektetési alapok különadója	1,279,619 Ft		2.18%
Határidős ügylet költsége	0 Ft		
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>58,765,207 Ft</b>		<b>100.00%</b>
<b>II. ESZKÖZÖK</b>			
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>6,668,143,437 Ft</b>		
Elszámolási betétszámla HUF	1,593,928,395 Ft		15.01%
Betéti számla HUF	0 Ft		
OTP Margin HUF	0 Ft		



## Accorde Trezor Forint Részalap 2023.

Devizabetétszámla - USD	0	Ft	
Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
Devizabetétszámla - EUR	5,074,215,042	Ft	47.78%
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	
<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
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	
RUB bank értékkülönbözete	0	Ft	
SAXO bank értékkülönbözete USD	0	Ft	
SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	Ft	
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>1,093,519,720</b>	<b>Ft</b>	
Értékpapír kölcsön követelés	953,514,723	Ft	8.98%
Erste változó letét - HUF	0	Ft	
Erste változó letét - USD	0	Ft	
Erste változó letét - GBP	0	Ft	
Erste változó letét - EUR	0	Ft	
IB USD számla	0	Ft	
Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
Egyéb követelés eszközérték	140,004,997	Ft	1.32%
<b>II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>55,394,791</b>	<b>Ft</b>	<b>0.52%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
Lekötött betétszámla	0	Ft	
Lekötött betét USD	0	Ft	
Lekötött betét EUR	0	Ft	
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
Bankszámla1	0	Ft	
	<b>névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devizanem (%)</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>12,400,000</b>	<b>2,801,715,498</b>	<b>Ft</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>12,400,000</b>	<b>2,801,715,498</b>	<b>Ft</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>12,400,000</b>	<b>2,801,715,498</b>	<b>Ft</b>
D241030	5,000,000	4,734,765	Ft 0.04%
French T-Bill 05/02/2024	3,700,000	1,399,262,242	Ft 13.18%
German T-Bill 05/15/2024	3,700,000	1,397,718,491	Ft 13.16%

## Accorde Trezor Forint Részalap 2023.

II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
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	1,683,048 Ft	
	AIEH		1,683,048 Ft	0.02%
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>12,400,000</b>	<b>10,620,456,494 Ft</b>	<b>100.00%</b>

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Trezor Forint Részalap

Üzleti jelentés

2023

## Gazdasági környezet

### Gazdasági környezet

A meglehetősen borús várakozásokra nem csak a nagy globális gazdaságok, de a tőkepiacok is rácsáfoltak 2023-ban. A 2022-es esztendő viharvert teljesítményét jelentősen korrigálták a fő részvényindexek a 2023-as évben. Jelentős emelkedés volt látható, mind az amerikai mind az európai fő részvényindexek esetén, de például világszinten is kiemelkedően teljesített a hazai 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 kitettséggel, üzleti kapcsolatban sem állt vele.

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

### Magyar gazdasági környezet

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

### A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

## Az alap főbb jellemzői

A Részalap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. A Részalap célja hosszú távon pozitív hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett elsődlegesen a fundamentális elemzés eszközrendszerét használva.

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, valamint pénzüpi eszközökbe, tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. Az alap elsősorban rövid és közepes lejáratú állampapírokba, bankbetétekben és vállalati kötvényekbe kíván befektetni. A lejárat szerkezetet aktívan és szabadon menedzselve.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitettséggel nem rendelkezik.

A Részalap 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.

A Részalap 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 a Részalap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

### *Benchmark (Referenciahozam)*

Az Részalap nem rendelkezik referenciahozammal.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

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

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.