

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság

Éves jelentés

2023

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	7
I.Vagyonkimutatás	7
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek	9
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	9
IV.Befektetési alap összetétele.....	9
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	10
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	14
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	14
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	15
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	15
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	16
XI.Tőkeáttétel	16
XII.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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap

(1123 Budapest, Alkotás u.55-61)

2023.12.31

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

Vélemény

Elvégeztem az **Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap** befektetési alap (továbbiakban : „ az Alap „) MNB 1111-767 lajstrom számon nyilvántartott , A sorozat ISIN : HU0000720958- HUF, B sorozat HU0000720966 -EUR és I sorozat HU0000720974) 2023. évi éves jelentés I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban : számviteli információk „) könyvvizsgálatát.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk:

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

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

- Megvizsgálom éves jelentésben közölt számviteli információkat , különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszaban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgálom , hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014.évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

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

Budapest , 2024. április 17.

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

Mundweilné Csőke Éva
Nyilvántartási szám:004646

Éves jelentés

Az ACCORDE WOJTEK LENGYEL RÉSZVÉNYALAP éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	2022.12.31		2023.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen CZK	2,213,057	0.20%	0	0.00%
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen EUR	7,904,069	0.71%	228,420,833	2.82%
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen HUF	84,024,521	7.55%	222,410,140	2.74%
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen PLN	16,689	0.00%	168,348,857	2.08%
Accorde Wojtek Lengyel Rvalap Raiffeisen USD	51,412	0.00%	145	0.00%
<i>Deviza összesen</i>	<i>94,209,748</i>	<i>8.46%</i>	<i>619,179,975</i>	<i>7.64%</i>
Banki egyenlegek összesen	94,209,748	8.46%	619,179,975	7.64%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D240430	0	0.00%	63,700,260	0.79%
D241030	0	0.00%	33,143,355	0.41%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>96,843,615</i>	<i>1.19%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Alior Bank	0	0.00%	141,140,446	1.74%
Allegro.eu SA	0	0.00%	616,125,930	7.60%
ASSECO POLAND SA	0	0.00%	173,764,548	2.14%
Banca Transilvania	32,222,592	2.89%	0	0.00%
BRD-Groupe Societe Generale	19,136,208	1.72%	0	0.00%
CEZ	67,662,980	6.08%	0	0.00%
Cyfrowy Polsat SA	0	0.00%	108,553,320	1.34%
Dino Polska	64,063,710	5.75%	415,740,287	5.13%
Erste Group Bank AG	119,674,750	10.75%	0	0.00%
FONDUL PROPRIETATEA ETF	24,749,280	2.22%	0	0.00%
Grupa Kety SA	0	0.00%	32,794,900	0.40%
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	0	0.00%	51,804,497	0.64%
KOMERCNI BANKA	40,181,630	3.61%	0	0.00%
KGHM Polska	57,335,996	5.15%	162,037,620	2.00%
Kruk SA	0	0.00%	272,968,020	3.37%
KRKA	40,505,300	3.64%	0	0.00%
KOMERCNI BANKA	0	0.00%	0	0.00%
LPP SA	0	0.00%	627,161,744	7.74%
mBank S.A.	0	0.00%	259,057,700	3.20%
MOL Nyrt.	7,806,000	0.70%	0	0.00%
MONETA MONEY BANK	15,120,960	1.36%	0	0.00%
OMV PETROM	27,985,923	2.51%	0	0.00%
Orange Polska SA	0	0.00%	197,077,540	2.43%
OTP Bank Nyrt.	90,990,000	8.17%	0	0.00%
Pekao Bank	88,593,300	7.96%	829,961,884	10.24%
Pepco Group NV	0	0.00%	229,432,240	2.83%
PGE SA	0	0.00%	259,763,781	3.20%
PKN - Polski Koncern Naftowy Orlen	87,726,144	7.88%	1,095,657,800	13.52%

Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap 2023.

PKO BANK POLSKI	103,410,060	9.29%	1,173,995,792	14.48%
PZU - Powszechny Zaklad Ubezpieczen	120,923,880	10.86%	478,589,842	5.90%
Richter Gedeon Nyrt.	49,800,000	4.47%	0	0.00%
ROMGAZ SA	12,212,880	1.10%	0	0.00%
Santander Bank Polska SA	0	0.00%	431,219,920	5.32%
Societatea Nationala Nuclear	10,384,992	0.93%	0	0.00%
VIENNA INSURANCE GROUP	13,418,381	1.21%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,093,904,966</i>	<i>98.24%</i>	<i>7,556,847,811</i>	<i>93.23%</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	1,093,904,966	98.24%	7,653,691,426	94.42%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	4,319,241	0.05%
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	0	0.00%	44,521,494	0.55%
Követelések összesen	0	0.00%	48,840,735	0.60%
Egyéb eszközök				
Bank kamat	842,483	0.08%	1,668,186	0.02%
Határidős	-65,977,018	-5.93%	-12,301,740	-0.15%
<i>Határidős összesen</i>	<i>-65,977,018</i>	<i>-5.93%</i>	<i>-12,301,740</i>	<i>-0.15%</i>
Egyéb eszközök összesen	-65,134,535	-5.85%	-10,633,554	-0.13%
Eszközök összesen	1,122,980,179	100.85%	8,311,078,582	102.53%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-1,759,739	-0.16%	-5,462,972	-0.07%
Alapkezelői díj 'B'	-3,448,882	-0.31%	-11,768,433	-0.15%
Alapkezelői díj 'I'	-119,573	-0.01%	-1,448,116	-0.02%
Felügyeleti díj	-95,802	-0.01%	-357,865	0.00%
Könyvelési díj	-189,978	-0.02%	-187,891	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-327,705	-0.03%	-756,475	-0.01%
Különadó	-135,742	-0.01%	-507,070	-0.01%
Letétkezelői díj	-46,535	0.00%	-272,636	0.00%
Sikerdíj 'A'	-3,043,549	-0.27%	-5,171,495	-0.06%
Sikerdíj 'I'	-330,416	-0.03%	-7,437,636	-0.09%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-9,497,921</i>	<i>-0.85%</i>	<i>-33,370,589</i>	<i>-0.41%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	-531,371	-0.01%
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	0	0.00%	-11,981,404	-0.15%
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	0	0.00%	-22,169,154	-0.27%
LPP SA	0	0.00%	-29,070,431	-0.36%
Pekao Bank	0	0.00%	-40,656,600	-0.50%
Pepco Group NV	0	0.00%	-22,732,726	-0.28%
PKO BANK POLSKI	0	0.00%	-44,886,644	-0.55%
Kötelezettségek összesen	-9,497,921	-0.85%	-205,398,919	-2.53%
Nettó eszközérték	1,113,482,258	100.00%	8,105,679,663	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2022.12.30	2023.12.29
Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap A sorozat	298,909,310	1,356,456,147*
Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap B sorozat	1,637,398	9,603,917*
Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap I sorozat	44,992,472	640,835,769

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
 Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31): 1,356,456,147
 Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2023.12.31): 9,603,917
 Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31): 1,354,099,524
 Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2023.12.31): 9,539,859
 A jogi készlet, tartalmazza a 12.29-ei befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg.
 Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között.
 Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza.

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2022.12.30	2023.12.29
Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap A sorozat	1.189662	1.601989
Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap B sorozat	1.070994	1.319874
Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap I sorozat	1.244320	1.686151

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,093,904,966	100.00	7,556,847,811	98.73
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	0	0.00	96,843,615	1.27
Értékpapírok összesen	1,093,904,966	100.00	7,653,691,426	100.00

Az Alap befektetési politikájában és a befektetési alap összetételében nem történt változás.

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	300,073,236		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	300,073,236		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	110,189,539		
Bankoktól kapott kamat	11,022,024		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	57,643,453		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	67,379,022		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	32,627		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		67,856,157	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		48,430,420	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		19,425,737	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		212,761,160	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		27,064,496	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	546,339,901	307,681,813	238,658,088

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	14	1,768,725	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	14	1,768,725	-1,768,711

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Ft-ban
		Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	36,824,279	18,144,757
Letétkezelői díj	1,660,179	1,387,543
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,913	572,022
Könyvvizsgálói díj	758,208	1,733
Sikerdíj	12,609,131	0
Értékpapír adás-vétel költsége	12,434,734	12,434,734
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	2,303,150	2,303,150
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	290,153	290,153
Hatósági díjak	0	0
Összesen	67,639,747	35,134,092

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	169,250
-------------	--------------------------	----------------

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	371,866,091	1.236042	300,852,259
2023.02.28	365,587,173	1.220092	299,639,083
2023.03.31	346,715,352	1.160251	298,827,906
2023.04.30	347,700,066	1.214663	286,252,228
2023.05.31	344,737,407	1.208622	285,231,843
2023.06.30	356,110,808	1.283676	277,414,893
2023.07.31	337,538,818	1.404883	240,261,176
2023.08.31	318,082,160	1.345381	236,425,280
2023.09.29	327,958,163	1.339298	244,873,160
2023.10.31	815,183,562	1.448388	562,821,100
2023.11.30	1,447,618,955	1.507547	960,247,833
2023.12.29	2,173,027,799	1.601989	1,356,456,147

Accorde Wojtek Lengyel 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	1,834,710.00	1.103278	1,662,963
2023.02.28	1,813,296.28	1.077363	1,683,088
2023.03.31	1,715,337.74	1.011635	1,695,610
2023.04.30	1,762,906.91	1.047033	1,683,717
2023.05.31	1,739,978.85	1.030451	1,688,561
2023.06.30	1,805,321.94	1.081828	1,668,770
2023.07.31	1,962,657.62	1.176110	1,668,770
2023.08.31	1,770,414.35	1.116084	1,586,274
2023.09.29	1,742,105.75	1.101386	1,581,740
2023.10.31	3,741,540.48	1.193456	3,135,046
2023.11.30	8,641,025.41	1.252612	6,898,404
2023.12.29	12,675,964.76	1.319874	9,603,917

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	58,221,642	1.294031	44,992,472
2023.02.28	57,519,007	1.278414	44,992,472
2023.03.31	54,749,202	1.216852	44,992,472
2023.04.30	438,268,948	1.275073	343,720,765
2023.05.31	435,774,650	1.267816	343,720,765
2023.06.30	462,321,586	1.345050	343,720,765
2023.07.31	644,736,921	1.473219	437,638,104
2023.08.31	675,503,297	1.411935	478,423,827
2023.09.29	680,609,643	1.406575	483,877,335
2023.10.31	363,848,166	1.522292	239,013,395
2023.11.30	858,981,656	1.585632	541,728,403
2023.12.29	1,080,546,081	1.686151	640,835,769

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
D240430	65,000,000	60,465,765	3,234,495	63,700,260
D241030	35,000,000	32,451,245	692,110	33,143,355
Diszkont kincstárjegy összesen	100,000,000	92,917,010	3,926,605	96,843,615

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 Wojtek Lengyel Részvényalap 2023.

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Alior Bank	PLN	21,000	139,730,888	1,409,558	141,140,446
Allegro.eu SA	PLN	210,000	563,076,646	53,049,284	616,125,930
ASSECO POLAND SA	PLN	27,000	179,640,884	-5,876,336	173,764,548
Cyfrowy Polsat SA	PLN	100,000	110,967,969	-2,414,649	108,553,320
Dino Polska	PLN	10,250	382,319,681	33,420,606	415,740,287
Grupa Kety SA	PLN	500	29,896,387	2,898,513	32,794,900
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLN	14,000	53,933,607	-2,129,110	51,804,497
KGHM Polska	PLN	15,000	151,263,549	10,774,071	162,037,620
Kruk SA	PLN	6,500	260,393,095	12,574,925	272,968,020
LPP SA	PLN	440	554,159,153	73,002,591	627,161,744
mBank S.A.	PLN	5,500	247,263,342	11,794,358	259,057,700
Orange Polska SA	PLN	275,000	186,519,991	10,557,549	197,077,540
Pekao Bank	PLN	62,000	693,252,446	136,709,438	829,961,884
Pepco Group NV	PLN	100,000	193,592,897	35,839,343	229,432,240
PGE SA	PLN	340,000	225,344,891	34,418,890	259,763,781
PKN-ORLEN S.A.	PLN	190,000	1,025,325,171	70,332,629	1,095,657,800
PKO BANK POLSKI	PLN	265,000	998,891,831	175,103,961	1,173,995,792
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	115,000	421,503,271	57,086,571	478,589,842
Santander Bank Polska SA	PLN	10,000	405,103,959	26,115,961	431,219,920
Külföldi részvény összesen		1,767,190	6,822,179,658	734,668,153	7,556,847,811

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen			0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen			0	0	0

MINDÖSSZESEN		101,767,190	6,915,096,668	738,594,758	7,653,691,426
---------------------	--	--------------------	----------------------	--------------------	----------------------

Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap 2023.

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

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap A sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (HUF)	631,327,385	355,601,132	2,173,027,799
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.321656	1.189662	1.601989

Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap B sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	2,623,578.69	1,753,644.24	12,675,964.76
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.277216	1.070994	1.319874

Accorde Wojtek Lengyel Részvény Alap I sorozat	2021.12.31	2022.12.30	2023.12.29
Nettó eszközérték (HUF)	161,435,602	55,985,025	1,080,546,081
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.365690	1.244320	1.686151

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	50,000	-408,432.09	423.45
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	91,000	-771,432.37	410.48
2023.01.02	EUR/HUF	Forward	1,561,400	-64,336,362.94	443.37
2023.01.09	EUR/HUF	Forward	98,400	38,681.85	409.54
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	-1,652,400	-1,586,534.78	399.25
2023.01.11	EUR/HUF	Forward	1,652,400	865,912.71	412.13
2023.01.27	EUR/HUF	Forward	24,600	-4,153.91	398.85
2023.02.16	EUR/HUF	Forward	21,900	-36,632.10	391.39
2023.03.17	EUR/HUF	Forward	-120,300	64,554.41	401.11
2023.04.04	EUR/HUF	Forward	-25,000	21,225.45	378.23
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	-1,702,000	1,038,561.91	377.06
2023.04.11	EUR/HUF	Forward	1,702,000	-1,509,395.96	385.19
2023.05.16	EUR/HUF	Forward	65,000	23,346.45	371.74
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	-1,790,000	-171,299.61	369.15
2023.06.06	EUR/HUF	Forward	1,790,000	-529,822.49	381.35
2023.07.14	EUR/HUF	Forward	80,000	-17,576.64	382.30
2023.08.02	EUR/HUF	Forward	110,000	34,141.38	394.23
2023.08.17	EUR/HUF	Forward	-100,000	269,002.01	390.57
2023.08.25	EUR/HUF	Forward	-85,000	23,098.26	385.61
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	-1,795,000	-627,872.67	383.60
2023.09.19	EUR/HUF	Forward	1,795,000	870,361.63	393.63
2023.09.22	EUR/HUF	Forward	-70,000	-31,856.55	395.75
2023.09.28	EUR/HUF	Forward	-42,000	-7,922.10	393.14
2023.10.17	EUR/HUF	Forward	275,500	-82,919.34	393.16
2023.10.18	EUR/HUF	Forward	500,000	-621,151.03	391.69
2023.10.19	EUR/HUF	Forward	52,800	-32,411.50	392.26
2023.10.24	EUR/HUF	Forward	155,000	-91,953.86	388.34
2023.10.25	EUR/HUF	Forward	150,000	52,483.56	391.13

Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap 2023.

2023.10.26	EUR/HUF	Forward	425,000	-701,245.12	391.56
2023.10.27	EUR/HUF	Forward	220,000	61,257.88	389.19
2023.10.30	EUR/HUF	Forward	225,000	-87,353.79	389.00
2023.10.31	EUR/HUF	Forward	190,000	-4,045.03	388.49
2023.11.02	EUR/HUF	Forward	-1,725,000	898,158.63	388.83
2023.11.02	EUR/HUF	Forward	-1,283,300	717,798.54	388.87
2023.11.02	EUR/HUF	Forward	-910,000	447,208.59	388.80

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

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

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

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

- Accorde Eurobond Alap

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

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

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

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

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

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló 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 korigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,

Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap 2023.

- a nettó kockázati kitettségeket 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 kitettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére 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 kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.01.31	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.02.28	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.03.31	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.04.30	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.05.31	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.06.30	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.07.31	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.08.31	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.09.29	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.10.31	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.11.30	100.00
<i>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</i>	2023.12.29	100.00

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Budapest, 2024. április 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: 1111-767.

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2023. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-767

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság

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	1,188,115	0	8,321,713
I.	Követelések	0	0	48,841
1.	Követelések	0	0	48,841
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	1,093,905	0	7,653,692
1.	Értékpapírok	900,033	0	6,915,097
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	193,872	0	738,595
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	193,872	0	738,595
III.	Pénzeszközök	94,210	0	619,180
1.	Pénzeszközök	94,210	0	619,180
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	842	0	1,668
	a) aktív időbeli elhatárolás	842	0	1,668
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-65,977	0	-12,302
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,122,980	0	8,311,079

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság 2023.

Nyilvántartási száma: 1111-767

Accorde Wojtek Lengyel 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	1,113,482	0	8,105,680
I.	Induló tőke	935,772	0	5,632,617
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,551,592	0	6,192,673
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-615,821	0	-560,056
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	177,710	0	2,473,063
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-242,993	0	1,284,712
2.	Értékelési különbség tartaléka	127,895	0	726,293
3.	Előző év(ek) eredménye	109,208	0	292,808
4.	Tárgyévi eredmény	183,600	0	169,250
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	172,028
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	172,028
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbö	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	9,498	0	33,371
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,122,980	0	8,311,079

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-767

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság

időpontja: **2023. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	463,902	0	546,340
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	244,676	0	307,682
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>219,226</i>	<i>0</i>	<i>238,658</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	34,488	0	67,640
V.	Egyéb ráfordítások	1,138	0	1,768
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	183,600	0	169,250

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság 2023.

Nyilvántartási száma: 1111-767

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság

időpontja: **2023. december 31.**

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	2023
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	482,711	-5,699,580
1.	Tárgyévi eredmény	183,600	169,250
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-275,027	544,723
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	583,445	-6,608,628
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	172,028
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-264	-826
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-9,043	23,873
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	-469,914	6,224,550
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-947,314	6,340,939
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	477,400	-116,389
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	12,797	524,970

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-767.

Accorde Wojtek Lengyel 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 Wojtek Lengyel Részvénytársaság

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-385/2017.

Felügyeleti engedély kelte: 2018. augusztus 15.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-767

Az Alap indulásának dátuma: 2018. augusztus 17.

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 Wojtek Lengyel Részvénytársaság A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság A sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság A sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság B sorozat	SPB Befektetési Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság B sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság B sorozat	CIB Bank Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság B sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság I sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Wojtek Lengyel 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: Generaltax Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Kamarai azonosító: 001038

Felelős könyvvizsgáló: Mundweilné Csőke Éva

Kamarai azonosító: 004646

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

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

A beszámoló adatai összehasonlíthatóak.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési értéken (beszerzési értéken) kerülnek állományba vételre. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítésekor és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kerültek elszámolásra. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. előírásait alkalmaztuk.

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt az értékpapírok értékelése az Alapkezelő (Letétkezelő) által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözet az adott értékpapírhoz rendeltén a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetek összegét.

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

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

A kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték (aminek alapja a kölcsönbe adott papír piaci értéke) és a beszerzési érték különbszetét az adott eszközhöz rendeltén értékelési különbszetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbszet 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 különbszeteként 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 különbszetek az eszköz és a forrás számlákon naponta kerülnek elszámolásra.

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása a kezelési szabályzat szerint történik.

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2023. december 31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap A sorozat	2,173,027,799	2,173,027,799	1,356,456,147	1.601989	HUF
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap B sorozat	4,852,105,791	12,675,965	9,603,917	1.319874	EUR
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap I sorozat	1,080,546,081	1,080,546,081	640,835,769	1.686151	HUF
	8,105,679,671				

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	300,073,236		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	300,073,236		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	110,189,539		
Bankoktól kapott kamat	11,022,024		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	57,643,453		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	67,379,022		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	32,627		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		67,856,157	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		48,430,420	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		19,425,737	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		212,761,160	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		27,064,496	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	546,339,901	307,681,813	238,658,088

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság 2023.

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	14	1,768,725	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	14	1,768,725	-1,768,711

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	36,824,279	18,144,757
Letétkezelői díj	1,660,179	1,387,543
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	759,913	572,022
Könyvvizsgálói díj	758,208	1,733
Sikerdíj	12,609,131	0
Értékpapír adás-vétel költsége	12,434,734	12,434,734
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	2,303,150	2,303,150
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	290,153	290,153
Hatósági díjak	0	0
Összesen	67,639,747	35,134,092

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
D240430	65,000,000	60,465,765	3,234,495	63,700,260
D241030	35,000,000	32,451,245	692,110	33,143,355
Diszkont kincstárjegy összesen	100,000,000	92,917,010	3,926,605	96,843,615

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap 2023.

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Alior Bank	PLN	21,000	139,730,888	1,409,558	141,140,446
Allegro.eu SA	PLN	210,000	563,076,646	53,049,284	616,125,930
ASSECO POLAND SA	PLN	27,000	179,640,884	-5,876,336	173,764,548
Cyfrowy Polsat SA	PLN	100,000	110,967,969	-2,414,649	108,553,320
Dino Polska	PLN	10,250	382,319,681	33,420,606	415,740,287
Grupa Kety SA	PLN	500	29,896,387	2,898,513	32,794,900
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLN	14,000	53,933,607	-2,129,110	51,804,497
KGHM Polska	PLN	15,000	151,263,549	10,774,071	162,037,620
Kruk SA	PLN	6,500	260,393,095	12,574,925	272,968,020
LPP SA	PLN	440	554,159,153	73,002,591	627,161,744
mBank S.A.	PLN	5,500	247,263,342	11,794,358	259,057,700
Orange Polska SA	PLN	275,000	186,519,991	10,557,549	197,077,540
Pekao Bank	PLN	62,000	693,252,446	136,709,438	829,961,884
Pepco Group NV	PLN	100,000	193,592,897	35,839,343	229,432,240
PGE SA	PLN	340,000	225,344,891	34,418,890	259,763,781
PKN-ORLEN S.A.	PLN	190,000	1,025,325,171	70,332,629	1,095,657,800
PKO BANK POLSKI	PLN	265,000	998,891,831	175,103,961	1,173,995,792
PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	PLN	115,000	421,503,271	57,086,571	478,589,842
Santander Bank Polska SA	PLN	10,000	405,103,959	26,115,961	431,219,920
Külföldi részvény összesen		1,767,190	6,822,179,658	734,668,153	7,556,847,811

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen			0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen			0	0	0

MINDÖSSZESEN		101,767,190	6,915,096,668	738,594,758	7,653,691,426
---------------------	--	--------------------	----------------------	--------------------	----------------------

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság 2023.

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékülönbözet

Megnevezés		kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	EUR	155,000	388.34	-618,908	0	0	-658,953
EUR/HUF	EUR	190,000	388.49	-787,710	0	0	-837,011
EUR/HUF	HUF	353,808,000	388.80	4,052,675	0	0	4,290,858
EUR/HUF	HUF	670,731,750	388.83	7,733,624	0	0	8,185,505
EUR/HUF	HUF	499,036,460	388.87	5,803,903	0	0	6,140,447
EUR/HUF	EUR	225,000	389.00	-1,047,006	0	0	-1,106,228
EUR/HUF	EUR	220,000	389.19	-1,064,916	0	0	-1,123,125
EUR/HUF	EUR	150,000	391.13	-1,014,360	0	0	-1,056,169
EUR/HUF	EUR	425,000	391.56	-3,058,816	0	0	-3,178,632
EUR/HUF	EUR	500,000	391.69	-3,660,766	0	0	-3,802,184
EUR/HUF	EUR	52,800	392.26	-416,245	0	0	-431,397
EUR/HUF	EUR	275,500	393.16	-2,419,769	0	0	-2,500,652
EUR/HUF	EUR	1,795,000	393.63	-16,597,994	0	0	-17,131,100
EUR/HUF	HUF	27,702,500	395.75	794,548	0	0	816,421
Forward és futures ügyletek összesen				-12,301,740	0	0	-12,392,220

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
	0	0	0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen				0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek				-12,301,740	0	-12,392,220

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
	0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Wojtek Lengyel 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 Wojtek Lengyel Részvényalap A sorozat	355,601,132	355,601,132	298,909,310	1.189662	HUF
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap B sorozat	701,896,106	1,753,644	1,637,398	1.070994	EUR
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap I sorozat	55,985,025	55,985,025	44,992,472	1.244320	HUF
	1,113,482,263				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

<i>I.</i>	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	172,028,330 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	172,028,330 Ft		83.75%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	33,370,590 Ft		
	Könyvvizsgálat	756,475 Ft		0.37%
	Könyvelés	187,891 Ft		0.09%
	Alapkezelői díj	18,679,522 Ft		9.09%
	Letétkezelői díj	272,636 Ft		0.13%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	12,609,131 Ft		6.14%
	Felügyeleti díj	357,865 Ft		0.17%
	Befektetési alapok különadója	507,070 Ft		0.25%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	205,398,920 Ft		100.00%

Accorde Wojtek Lengyel Részvénytársaság 2023.

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	619,179,975	Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	222,410,140	Ft	2.68%	
	Devizabetétszámla - USD	145	Ft	0.00%	
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft		
	Devizabetétszámla - EUR	228,420,833	Ft	2.75%	
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft		
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft		
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft		
	Devizabetétszámla - PLN	168,348,857	Ft	2.03%	
	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		
	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		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	48,840,735	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		
	Erste változó letét - PLN	0	Ft		
	IB USD számla	0	Ft		
	Követelés SBFJ értékesítésből	48,840,735	Ft	0.59%	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft		
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft		
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-12,301,762	Ft	-0.15%	
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):	101,767,190	7,653,691,426	Ft	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	100,000,000	96,843,615	Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft	

Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap 2023.

II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	100,000,000	96,843,615 Ft	
	D240430	65,000,000	63,700,260 Ft	0.77%
	D241030	35,000,000	33,143,355 Ft	0.40%
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):	1,767,190	7,556,847,811 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	1,767,190	7,556,847,811 Ft	
	Alior Bank	21,000	141,140,446 Ft	1.70%
	Allegro.eu SA	210,000	616,125,930 Ft	7.41%
	ASSECO POLAND SA	27,000	173,764,548 Ft	2.09%
	Cyfrowy Polsat SA	100,000	108,553,320 Ft	1.31%
	Dino Polska	10,250	415,740,287 Ft	5.00%
	Grupa Kety SA	500	32,794,900 Ft	0.39%
	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	14,000	51,804,497 Ft	0.62%
	KGHM Polska	15,000	162,037,620 Ft	1.95%
	Kruk SA	6,500	272,968,020 Ft	3.28%
	LPP SA	440	627,161,744 Ft	7.55%
	mBank S.A.	5,500	259,057,700 Ft	3.12%
	Orange Polska SA	275,000	197,077,540 Ft	2.37%
	Pekao Bank	62,000	829,961,884 Ft	9.99%
	Pepco Group NV	100,000	229,432,240 Ft	2.76%
	PGE SA	340,000	259,763,781 Ft	3.13%
	PKN-ORLEN S.A.	190,000	1,095,657,800 Ft	13.18%
	PKO BANK POLSKI	265,000	1,173,995,792 Ft	14.13%
	PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen	115,000	478,589,842 Ft	5.76%
	Santander Bank Polska SA	10,000	431,219,920 Ft	5.19%
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	1,668,186 Ft	
	AIEH		1,668,186 Ft	0.02%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	101,767,190	8,311,078,560 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Wojtek Lengyel 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 részvénytőkepiac. Ezzel párhuzamosan a régiós részvénytőkepiacok újraéledésének is szemtanúi lehettünk.

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

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

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

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

Magyar gazdasági környezet

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Az alap főbb jellemzői

Az Alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát szabályozott tőzsdére bevezetett részvényekbe fektesse. Az Alap potenciális befektetési területe elsősorban a WIG20 index mindenkori komponensei, másodsorban az alap fektethet olyan részvénybe is, amely nem tagja az indexnek, de a Közép-Európai gazdasági folyamatok határozzák meg fundamentumait.

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 szabályozott piacra bevezetett Lengyel, vagy Közép-Európai részvényekbe fekteti.

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

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

Referenciahozam (benchmark): A referenciahozam 90 százalékban a WIG20 index teljesítménye és 10 százalékban az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet a Raiffeisen Bank Hungary Zrt. látja el.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2024. április 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.