

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

Éves jelentés

2024

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I.Vagyongkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek	8
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak	8
IV.Befektetési alap összetétele.....	8
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	13
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	13
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	13
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	14
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	14
XI.Tőkeáttétel	15
XII.Fenntarthatósági jelentés	16
Éves beszámoló.....	18
Mérleg.....	19
Eredménykimutatás.....	21
Cash Flow kimutatás.....	22
Kiegészítő Melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz	23
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	24
Az Alap főbb adatai.....	24
A számviteli politika fő vonásai	25
II. SPECIFIKUS RÉSZ	27
Üzleti jelentés	34



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: 09-09-006577

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu, Web: www.reportandaudit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Spartan Görög Részvénytársaság** („az Alap”) **2024. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát.**

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. 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 és a 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelettel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény és kormányrendelet”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek a Befektetési alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége*” szakasza tartalmazza.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az **Accorde Alapkezelő Zrt.**-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek 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 jelentésünk „*Vélemény*” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: 09-09-006577

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu; Web: www.reportandaudit.hu

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

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti 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 jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. 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 számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk 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.



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: [09-09-006577](https://www.csk.hu/csekk/09-09-006577)

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu, Web: www.reportandaudit.hu

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli 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 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Debrecen, 2025. április 23.

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

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

Éves jelentés

Az Accorde Spartan Görög Részvényalap éves jelentése a 2014. évi XVI. tv. 6. sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése.

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	2023.12.31		2024.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen USD	6	0.00%	6	0.00%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen EUR	237,322,675	2.28%	303,420,325	1.96%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Raiffeisen HUF	879,709,204	8.45%	501,918,927	3.24%
<i>Deviza összesen</i>	<i>1,117,031,885</i>	<i>10.72%</i>	<i>805,339,258</i>	<i>5.21%</i>
Banki egyenlegek összesen	1,117,031,885	10.72%	805,339,258	5.21%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Admie Ipto SA	28,892,234	0.28%	35,903,380	0.23%
Aegean Airlines	260,443,512	2.50%	332,008,864	2.15%
Alpha Services and Holdings	824,737,788	7.92%	795,738,636	5.14%
Athens International Airport	0	0.00%	229,650,400	1.48%
Athens Water Supply&Sewage	33,801,388	0.32%	35,142,663	0.23%
Autohellas SA	102,730,496	0.99%	208,735,810	1.35%
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	51,292,520	0.49%	377,282,800	2.44%
Cairo Mezz Plc.	0	0.00%	25,589,616	0.17%
Cenergy Holdings	0	0.00%	309,699,968	2.00%
Ellaktor SA	48,804,450	0.47%	0	0.00%
ElvalHalcor SA	3,540,715	0.03%	3,936,864	0.03%
Eurobank Ergasias SA	801,158,540	7.69%	1,371,751,050	8.87%
Fourlis SA	76,556,000	0.74%	76,071,695	0.49%
Flexopack SA	516,523	0.00%	574,659	0.00%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	57,646,668	0.55%	87,410,684	0.56%
GEK Terna Holding Real Estate	352,616,936	3.39%	530,492,424	3.43%
HELLENIC BANK Public Company Ltd.	85,359,940	0.82%	0	0.00%
Hellenic Coca-Cola HBC AG	657,348,094	6.31%	1,161,456,898	7.51%
Hellenic Exchanges - Athens	182,586,060	1.75%	166,455,531	1.08%
HEPA Hellenic Petroleum SA	160,315,307	1.54%	310,028,040	2.00%
JUMBO SA	480,771,680	4.62%	628,914,024	4.06%
Lamda Development SA	232,883,352	2.24%	269,798,211	1.74%
Motor Oil (Hellas) SA	636,639,696	6.11%	558,641,002	3.61%
Mytilineos Holdings S.A.	702,401,300	6.74%	687,310,840	4.44%
NBG National Bank of Greece	842,690,170	8.09%	1,727,709,170	11.17%
OPAP SA	411,833,002	3.95%	643,841,300	4.16%
Optima Bank SA	0	0.00%	424,525,168	2.74%
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	148,135,860	1.42%	183,064,176	1.18%

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2024

Phoenix Vega Mezz PLC	3,371,411	0.03%	27,033,133	0.17%
Piraeus Bank SA	857,427,200	8.23%	1,342,019,525	8.67%
Plastika Kritis SA	26,871,156	0.26%	26,573,832	0.17%
PPA - Piraeus Port Authority SA	39,074,182	0.38%	54,131,880	0.35%
PPC - Public Power Corporation	512,618,976	4.92%	759,076,590	4.91%
Quest Holdings	86,048,944	0.83%	49,128,782	0.32%
Sarantis SA	70,569,321	0.68%	156,162,272	1.01%
Sunrisemeez Plc	56,134,687	0.54%	99,467,330	0.64%
Terna Energy SA	91,293,030	0.88%	40,885,973	0.26%
Titan Cement International SA	410,531,550	3.94%	1,318,849,440	8.52%
Viohalco SA	41,275,167	0.40%	1,115,445	0.01%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>9,378,917,855</i>	<i>90.05%</i>	<i>15,056,178,075</i>	<i>97.31%</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	9,378,917,855	90.05%	15,056,178,075	97.31%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Spartan Görög Rvalap Bef. jegy A sor HUF	399,999	0.00%	7,199,520	0.05%
Accorde Spartan Görög Rvalap Bef. jegy B sor EUR	29,520	0.00%	15,953,346	0.10%
EURO	0	0.00%	7,940,388	0.05%
Követelések összesen	429,519	0.00%	31,093,254	0.20%
Egyéb eszközök				
<i>Bank kamat</i>	5,233,529	0.05%	106,912	0.00%
<i>Határidős</i>	0	0.00%	-6,371,575	-0.04%
<i>Határidős összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>-6,371,575</i>	<i>-0.04%</i>
Egyéb eszközök összesen	5,233,529	0.05%	-6,264,663	-0.04%
Eszközök összesen	10,501,612,788	100.83%	15,886,345,924	102.68%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-13,876,409	-0.13%	-26,651,999	-0.17%
Alapkezelői díj 'B'	-17,697,413	-0.17%	-30,979,747	-0.20%
Alapkezelői díj 'I'	-6,660,702	-0.06%	-9,297,241	-0.06%
Felügyeleti díj	-811,564	-0.01%	-1,370,103	-0.01%
Könyvelési díj	-187,891	0.00%	-191,541	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-313,721	0.00%	-373,692	0.00%
Különadó	-1,149,935	-0.01%	-1,946,670	-0.01%
Letétkezelői díj	-485,342	0.00%	-798,511	-0.01%
Sikerdíj 'A'	-13,496,962	-0.13%	-20,431,032	-0.13%
Sikerdíj 'I'	-28,630,256	-0.27%	-21,415,029	-0.14%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-83,310,195</i>	<i>-0.80%</i>	<i>-113,455,565</i>	<i>-0.73%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Spartan Görög Rvalap Bef. jegy A sor HUF	0	0.00%	-1,595,834	-0.01%
Accorde Spartan Görög Rvalap Bef. Jegy B sor EUR	-2,665,688	-0.03%	-10,591,354	-0.07%
Accorde Spartan Görög Rvalap Bef. jegy I sor HUF	0	0.00%	-289,075,800	-1.87%
Kötelezettségek összesen	-85,975,883	-0.83%	-414,718,553	-2.68%
Nettó eszközérték	10,415,636,905	100.00%	15,471,627,371	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2023.12.29	2024.12.31
Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat	2,171,806,624	2,974,264,012*
Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat	7,565,015	9,388,110*
Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat	2,004,634,060	2,008,148,143*

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31): 2,974,264,012
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31): 9,388,110
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31): 2,008,148,143
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31): 2,971,154,251
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31): 9,379,998
 Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31): 2,158,148,143

A jogi készlet, tartalmazza a 12.31-ei befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg.

Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között. Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza.

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2023.12.29	2024.12.31
Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat (HUF)	1.477753	1.809229
Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat (EUR)	1.408513	1.615597
Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat (HUF)	1.560165	1.927398

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	9,378,917,855	100.00	15,056,178,075	100.00	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Értékpapírok összesen	9,378,917,855	100.00	15,056,178,075	100.00	

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban			
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1,485,132,787		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	1,485,132,787		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	577,495,396		
Bankoktól kapott kamat	57,243,557		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	146,074,366		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	170,296,938		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		13,870,133	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		13,870,133	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		1,569,886	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		113,333,396	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		19,588,451	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	2,436,243,044	148,361,866	2,287,881,178

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	265	12,636,168	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	265	12,636,168	-12,635,903

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	255,523,195	188,594,208
Letétkezelői díj	8,906,268	8,107,757
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,175	574,634
Könyvvizsgálói díj	751,500	377,808
Sikerdíj	41,846,061	0
Értékpapír adás-vétel költsége	10,450,523	10,450,523
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	150,080	150,080
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	348,254	348,254
Hatósági díjak	0	0
Összesen	318,742,056	208,603,264

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1,956,503
-------------	--------------------------	------------------

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)
2024.01.31	3,911,479,472	1.579463	2,476,462,179
2024.02.29	4,210,287,776	1.666197	2,526,884,605
2024.03.29	4,724,304,199	1.661412	2,843,547,603
2024.04.30	4,971,038,909	1.674728	2,968,265,649
2024.05.31	5,161,147,800	1.650691	3,126,658,335
2024.06.28	5,105,175,060	1.646630	3,100,378,066
2024.07.31	5,516,332,738	1.756808	3,139,975,074
2024.08.30	5,346,680,037	1.691588	3,160,745,470
2024.09.30	5,416,722,031	1.733338	3,125,022,895
2024.10.31	5,218,212,451	1.677338	3,111,008,998
2024.11.29	5,093,431,441	1.718051	2,964,656,409
2024.12.31	5,381,125,881	1.809229	2,974,264,012

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2024

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)
2024.01.31	12,974,901	1.497299	8,665,538
2024.02.29	15,309,707	1.544775	9,910,640
2024.03.29	15,212,018	1.531284	9,933,683
2024.04.30	15,954,679	1.562710	10,209,622
2024.05.31	16,583,099	1.546227	10,724,879
2024.06.28	16,455,835	1.520578	10,822,093
2024.07.31	17,999,615	1.625673	11,072,102
2024.08.30	17,626,428	1.576922	11,177,744
2024.09.30	15,986,265	1.595539	10,019,351
2024.10.31	14,813,948	1.498953	9,882,864
2024.11.29	14,402,557	1.519731	9,477,043
2024.12.31	15,167,401	1.615597	9,388,110

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)
2024.01.31	3,674,666,048	1.668824	2,201,949,309
2024.02.29	3,751,890,673	1.761743	2,129,646,499
2024.03.29	3,516,751,585	1.758390	1,999,983,530
2024.04.30	3,456,756,336	1.773325	1,949,308,083
2024.05.31	3,410,249,334	1.749467	1,949,308,083
2024.06.28	3,403,685,092	1.746099	1,949,308,083
2024.07.31	3,634,254,489	1.864382	1,949,308,083
2024.08.30	4,024,725,618	1.796533	2,240,273,721
2024.09.30	4,127,255,289	1.842300	2,240,273,721
2024.10.31	3,997,022,653	1.784167	2,240,273,721
2024.11.29	4,129,721,762	1.828809	2,258,148,143
2024.12.31	3,870,501,216	1.927398	2,008,148,143

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

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

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2024

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Admie Ipto SA	EUR	34,000	27,502,403	8,400,977	35,903,380
Aegean Airlines	EUR	80,000	305,759,093	26,249,771	332,008,864
Alpha Services and Holdings	EUR	1,200,000	717,099,799	78,638,837	795,738,636
Athens International Airport	EUR	70,000	240,862,618	-11,212,218	229,650,400
Athens Water Supply&Sewage	EUR	14,500	38,207,739	-3,065,076	35,142,663
Autohellas SA	EUR	50,000	230,210,474	-21,474,664	208,735,810
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	EUR	200,000	366,343,310	10,939,490	377,282,800
Cairo Mezz Plc.	EUR	150,000	23,419,638	2,169,978	25,589,616
Cenergy Holdings	EUR	80,000	270,597,391	39,102,577	309,699,968
ElvalHalcor SA	EUR	5,000	3,499,611	437,253	3,936,864
Eurobank Holdings SA	EUR	1,500,000	767,223,543	604,527,507	1,371,751,050
Flexopack SA	EUR	173	497,770	76,889	574,659
Fourlis SA	EUR	50,000	73,934,693	2,137,002	76,071,695
Galaxy Cosmos Mezz PLC	EUR	350,000	65,190,982	22,219,702	87,410,684
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	70,000	263,552,719	266,939,705	530,492,424
Hellenic Coca-Cola HBC AG	EUR	85,000	897,334,592	264,122,306	1,161,456,898
Hellenic Exchanges - Athens	EUR	90,000	143,477,735	22,977,796	166,455,531
HEPA Hellenic Energy	EUR	100,000	323,742,147	-13,714,107	310,028,040
JUMBO SA	EUR	60,000	428,985,742	199,928,282	628,914,024
Lamda Development SA	EUR	90,000	215,519,616	54,278,595	269,798,211
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	66,000	557,778,710	862,292	558,641,002
Mytilineos Holdings S.A.	EUR	50,000	568,107,499	119,203,341	687,310,840
NBG National Bank of Greece	EUR	550,000	1,372,919,684	354,789,486	1,727,709,170
OPAP SA	EUR	100,000	595,187,800	48,653,500	643,841,300
Optima Bank SA	EUR	80,000	375,284,914	49,240,254	424,525,168
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	EUR	30,000	193,786,819	-10,722,643	183,064,176
Phoenix Vega Mezz PLC	EUR	800,000	19,591,088	7,442,045	27,033,133
Piraeus Financial Holding SA	EUR	850,000	1,228,534,243	113,485,282	1,342,019,525
Plastika Kritis SA	EUR	4,500	29,502,473	-2,928,641	26,573,832
PPA-Piraeus Port Authority SA	EUR	4,400	28,059,195	26,072,685	54,131,880
PPC-Public Power Corporation	EUR	150,000	586,902,188	172,174,402	759,076,590
Quest Holdings	EUR	20,000	48,500,495	628,287	49,128,782
Sarantis SA	EUR	35,000	127,164,794	28,997,478	156,162,272
Sunrisemezz Plc	EUR	900,000	78,111,333	21,355,997	99,467,330
Terna Energy SA	EUR	5,000	34,090,651	6,795,322	40,885,973
Titan Cement International SA GR	EUR	80,000	686,571,247	632,278,193	1,318,849,440
Viohalco SA	EUR	500	645,294	470,151	1,115,445
Külföldi részvény összesen		8,004,073	11,933,700,042	3,122,478,033	15,056,178,075

Ft-ban

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

MINDÖSSZESEN	8,004,073	11,933,700,042	3,122,478,033	15,056,178,075
---------------------	------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------

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

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

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Spartan Görög Részvény Alap A sorozat	2022.12.31	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	1,250,006,963	3,209,393,934	5,381,125,881
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.086001	1.477753	1.809229

Accorde Spartan Görög Részvény Alap B sorozat	2022.12.31	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	3,022,518.36	10,655,424.45	15,167,401.16
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.984775	1.408513	1.615597

Accorde Spartan Görög Részvény Alap I sorozat	2022.12.31	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	2,085,921,537	3,127,559,600	3,870,501,216
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.135705	1.560165	1.927398

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2024.10.04	EUR/HUF	Forward	805,660,000	2,000,000	402.83
2024.10.07	EUR/HUF	Forward	403,560,000	1,000,000	403.56
2024.11.19	EUR/HUF	Forward	1,231,403,040	3,000,000	410.46768
2024.11.19	EUR/HUF	Forward	3,000,000	1,219,434,000	406.478

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében változás történt 2024-ben.

A kezelt alapok számának változása és az alapokban kezelt vagyon növekedése portfóliómenedzserek számának egy fővel való növekedésével járt.

2024-ben az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde Alapkezelő:

- Accorde Abacus „B” sorozat,
- Accorde World „I” sorozat

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
2024-ban kifizetett összes Bruttó javadalmazás	425,7
- ebből rögzített javadalmazás	186,1
- ebből változó és egyéb javadalmazás	239,6
Kedvezményezettek száma	17 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 141,2 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 217 mFt került kifizetésre.

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

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

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkor értékesítésének biztosíthatóságát 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 kitéettségre 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 kitéettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitéettségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- a nettó kockázati kitéettségeket 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 kitéettségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitéettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alap az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitéettséget az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitéettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitéettségeket egymással szemben nettósítani kell. Az Alap teljes nettósított kockázati kitéettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az Alap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyleteket figyelmen kívül lehet hagyni.

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2024

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.01.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.02.29	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.03.29	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.04.30	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.05.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.06.28	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.07.31	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.08.30	100.00
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.09.30	101.35
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.10.31	100.58
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.11.29	101.04
<i>Accorde Spartan Görög Részvényalap</i>	2024.12.31	101.56

XII. Fenntarthatósági jelentés

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

Budapest, 2025. április 23.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

Nyilvántartási száma: 1111-786.

Accorde Spartan Görög Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2024. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2025. április 23.

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvényalap

időpontja: 2024. december 31.

MERLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2024
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	10,496,379	0	15,884,670
I.	Követelések	430	0	23,153
1.	Követelések	430	0	23,153
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési külön	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	9,378,917	0	15,056,178
1.	Értékpapírok	7,091,731	0	11,933,700
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	2,287,186	0	3,122,478
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	2,287,186	0	3,122,478
III.	Pénzeszközök	1,117,032	0	805,339
1.	Pénzeszközök	1,117,032	0	805,339
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	5,234	0	8,047
	a) aktív időbeli elhatárolás	5,234	0	8,047
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	-6,371
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		10,501,613	0	15,886,346

Kelt: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság 2024

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

időpontja: 2024. december 31.

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2024
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	10,415,637	0	15,471,627
I.	Induló tőke	7,045,483	0	8,608,108
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8,627,672	0	11,919,260
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,582,189	0	-3,311,152
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3,370,154	0	6,863,519
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	769,039	0	1,476,980
2.	Értékelési különbözet tartaléka	2,287,186	0	3,116,107
3.	Előző év(ek) eredménye	-297,106	0	313,929
4.	Üzleti év eredménye	611,035	0	1,956,503
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	2,666	0	301,263
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	2,666	0	301,263
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	83,310	0	113,456
FORRÁSOK ÖSSZESEN		10,501,613	0	15,886,346

Kelt: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság

időpontja: 2024. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2024
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1,080,551	0	2,436,243
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	295,310	0	148,362
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>785,241</i>	<i>0</i>	<i>2,287,881</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	168,015	0	318,742
V.	Egyéb ráfordítások	6,191	0	12,636
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	611,035	0	1,956,503

Kelt: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

Felügyeleti eng.: 1111-786

Accorde Spartan Görög Részvényalap

időpontja: 2024. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2024
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-836,101	-2,582,259
1.	Tárgyévi eredmény	230,609	1,956,503
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	273,222	835,292
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-1,360,977	-5,699,984
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2,752	298,597
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-1,950	-2,813
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	20,243	30,146
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	858,243	2,270,566
20.	Befektetési jegy kibocsátás	970,410	5,693,129
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-112,167	-3,422,563
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	22,142	-311,693

Kelt: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-786.

Accorde Spartan Görög Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Spartan Görög Részvényalap

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

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

Felügyeleti engedély kelte: 2019. június 28.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-775

Az Alap indulásának dátuma: 2019. július 01.

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

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

Forgalmazó neve:

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

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

Felelős könyvvizsgáló: Gyapjas István
Kamarai azonosító: 004857

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

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az 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 tárgyévi december 31-e. A mérlegkészítés napja 2025. február 28-a.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési értéken (beszerzési értéken) kerültek 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 értékpapírok Letétkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbséget az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbséget tartaléka soron számolódtak el. 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 értékeltük a rendelkezésre álló információk alapján.

A három hónapon belüli lejáratú forintkövetelések, valamint a kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések piaci értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték és a beszerzési érték különbségét az adott eszközhöz rendelt értékelési különbségetként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbséget 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 2024.12.31-ei MNB közép árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbségetként 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 2024.12.31-ei MNB közép árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

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

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

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása az előző napi piaci árfolyamon történik.

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2024. december 31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Spartan Görög Részvényalap A sorozat	5,381,125,881	5,381,125,881	2,974,264,012	1.809229	HUF
Accorde Spartan Görög Részvényalap B sorozat	6,219,999,541	15,167,401	9,388,110	1.615597	EUR
Accorde Spartan Görög Részvényalap I sorozat	3,870,501,216	3,870,501,216	2,008,148,143	1.927398	HUF
	15,471,626,638				

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	1,485,132,787		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	1,485,132,787		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	577,495,396		
Bankoktól kapott kamat	57,243,557		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	146,074,366		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	170,296,938		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		13,870,133	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		13,870,133	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		1,569,886	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		113,333,396	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		19,588,451	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	2,436,243,044	148,361,866	2,287,881,178

Accorde Spartan Görög Részvénytársaság 2024

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	265	12,636,168	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	265	12,636,168	-12,635,903

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	255,523,195	188,594,208
Letétkezelői díj	8,906,268	8,107,757
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,175	574,634
Könyvvizsgálói díj	751,500	377,808
Sikerdíj	41,846,061	0
Értékpapír adás-vétel költsége	10,450,523	10,450,523
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	150,080	150,080
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	348,254	348,254
Hatósági díjak	0	0
Összesen	318,742,056	208,603,264

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2024

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Admie Ipto SA	EUR	34,000	27,502,403	8,400,977	35,903,380
Aegean Airlines	EUR	80,000	305,759,093	26,249,771	332,008,864
Alpha Services and Holdings	EUR	1,200,000	717,099,799	78,638,837	795,738,636
Athens International Airport	EUR	70,000	240,862,618	-11,212,218	229,650,400
Athens Water Supply&Sewage	EUR	14,500	38,207,739	-3,065,076	35,142,663
Autohellas SA	EUR	50,000	230,210,474	-21,474,664	208,735,810
Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	EUR	200,000	366,343,310	10,939,490	377,282,800
Cairo Mezz Plc.	EUR	150,000	23,419,638	2,169,978	25,589,616
Cenergy Holdings	EUR	80,000	270,597,391	39,102,577	309,699,968
ElvalHalcor SA	EUR	5,000	3,499,611	437,253	3,936,864
Eurobank Holdings SA	EUR	1,500,000	767,223,543	604,527,507	1,371,751,050
Flexopack SA	EUR	173	497,770	76,889	574,659
Fourlis SA	EUR	50,000	73,934,693	2,137,002	76,071,695
Galaxy Cosmos Mezz PLC	EUR	350,000	65,190,982	22,219,702	87,410,684
GEK Terna Holding Real Estate	EUR	70,000	263,552,719	266,939,705	530,492,424
Hellenic Coca-Cola HBC AG	EUR	85,000	897,334,592	264,122,306	1,161,456,898
Hellenic Exchanges - Athens	EUR	90,000	143,477,735	22,977,796	166,455,531
HEPA Hellenic Energy	EUR	100,000	323,742,147	-13,714,107	310,028,040
JUMBO SA	EUR	60,000	428,985,742	199,928,282	628,914,024
Lamda Development SA	EUR	90,000	215,519,616	54,278,595	269,798,211
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	66,000	557,778,710	862,292	558,641,002
Mytilineos Holdings S.A.	EUR	50,000	568,107,499	119,203,341	687,310,840
NBG National Bank of Greece	EUR	550,000	1,372,919,684	354,789,486	1,727,709,170
OPAP SA	EUR	100,000	595,187,800	48,653,500	643,841,300
Optima Bank SA	EUR	80,000	375,284,914	49,240,254	424,525,168
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	EUR	30,000	193,786,819	-10,722,643	183,064,176
Phoenix Vega Mezz PLC	EUR	800,000	19,591,088	7,442,045	27,033,133
Piraeus Financial Holding SA	EUR	850,000	1,228,534,243	113,485,282	1,342,019,525
Plastika Kritis SA	EUR	4,500	29,502,473	-2,928,641	26,573,832
PPA-Piraeus Port Authority SA	EUR	4,400	28,059,195	26,072,685	54,131,880
PPC-Public Power Corporation	EUR	150,000	586,902,188	172,174,402	759,076,590
Quest Holdings	EUR	20,000	48,500,495	628,287	49,128,782
Sarantis SA	EUR	35,000	127,164,794	28,997,478	156,162,272
SunriseMezz Plc	EUR	900,000	78,111,333	21,355,997	99,467,330
Terna Energy SA	EUR	5,000	34,090,651	6,795,322	40,885,973
Titan Cement International SA GR	EUR	80,000	686,571,247	632,278,193	1,318,849,440
Viohalco SA	EUR	500	645,294	470,151	1,115,445
Külföldi részvény összesen		8,004,073	11,933,700,042	3,122,478,033	15,056,178,075

Ft-ban

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

MINDÖSSZESEN	8,004,073	11,933,700,042	3,122,478,033	15,056,178,075
---------------------	------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	HUF	1,231,403,040	410.47	-6,371,575	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			-6,371,575	0	0	0

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0

MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-6,371,575	0	0	0
--	--	--	-------------------	----------	----------	----------

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Spartan Görög Részvényalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T)	2024.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Spartan Görög Részvényalap A sorozat	5,381,125,881	5,381,125,881	2,974,264,012	1.809229	HUF
Accorde Spartan Görög Részvényalap B sorozat	6,219,999,541	15,167,401	9,388,110	1.615597	EUR
Accorde Spartan Görög Részvényalap I sorozat	3,870,501,216	3,870,501,216	2,008,148,143	1.927398	HUF
	15,471,626,638				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	301,262,988 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	301,262,988 Ft		72.64%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	113,455,565 Ft		
	Könyvvizsgálat	373,692 Ft		0.09%
	Könyvelés	191,541 Ft		0.05%
	Alapkezelői díj	66,928,987 Ft		16.14%
	Letétkezelői díj	798,511 Ft		0.19%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	41,846,061 Ft		10.09%
	Felügyeleti díj	1,370,103 Ft		0.33%
	Befektetési alapok különadója	1,946,670 Ft		0.47%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	414,718,553 Ft		100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	805,339,258 Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	501,918,927 Ft		3.16%
	Devizabetétszámla - USD	6 Ft		0.00%
	Devizabetétszámla - GBP	0 Ft		

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2024

	Devizabetétszámla - EUR	303,420,325	Ft	1.91%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	23,152,866	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	
	Erste változó letét - HUF	0	Ft	
	Erste változó letét - USD	0	Ft	
	Erste változó letét - GBP	0	Ft	
	Erste változó letét - EUR	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	23,152,866	Ft	0.15%
	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	-6,371,576	Ft	-0.04%
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):	8,004,073	15,056,178,075	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft
II/4.3.	Részvények (összes):	8,004,073	15,056,178,075	Ft
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	8,004,073	15,056,178,075	Ft
	Admie Ipto SA	34,000	35,903,380	Ft 0.23%
	Aegean Airlines	80,000	332,008,864	Ft 2.09%
	Alpha Services and Holdings	1,200,000	795,738,636	Ft 5.01%
	Athens International Airport	70,000	229,650,400	Ft 1.45%
	Athens Water Supply&Sewage	14,500	35,142,663	Ft 0.22%
	Autohellas SA	50,000	208,735,810	Ft 1.31%

Accorde Spartan Görög Részvényalap 2024

Bank of Cyprus EUR Holdings PLC.	200,000	377,282,800	Ft	2.37%
Cairo Mezz Plc.	150,000	25,589,616	Ft	0.16%
Cenergy Holdings	80,000	309,699,968	Ft	1.95%
ElvalHalcor SA	5,000	3,936,864	Ft	0.02%
Eurobank Holdings SA	1,500,000	1,371,751,050	Ft	8.63%
Flexopack SA	173	574,659	Ft	0.00%
Fourlis SA	50,000	76,071,695	Ft	0.48%
Galaxy Cosmos Mezz PLC	350,000	87,410,684	Ft	0.55%
GEK Terna Holding Real Estate	70,000	530,492,424	Ft	3.34%
Hellenic Coca-Cola HBC AG	85,000	1,161,456,898	Ft	7.31%
Hellenic Exchanges - Athens	90,000	166,455,531	Ft	1.05%
HEPA Hellenic Energy	100,000	310,028,040	Ft	1.95%
JUMBO SA	60,000	628,914,024	Ft	3.96%
Lamda Development SA	90,000	269,798,211	Ft	1.70%
Motor Oil (Hellas) SA	66,000	558,641,002	Ft	3.52%
Mytilineos Holdings S.A.	50,000	687,310,840	Ft	4.33%
NBG National Bank of Greece	550,000	1,727,709,170	Ft	10.88%
OPAP SA	100,000	643,841,300	Ft	4.05%
Optima Bank SA	80,000	424,525,168	Ft	2.67%
OTE Hellenic Telecommunications Organiza	30,000	183,064,176	Ft	1.15%
Phoenix Vega Mezz PLC	800,000	27,033,133	Ft	0.17%
Piraeus Financial Holding SA	850,000	1,342,019,525	Ft	8.45%
Plastika Kritis SA	4,500	26,573,832	Ft	0.17%
PPA-Piraeus Port Authority SA	4,400	54,131,880	Ft	0.34%
PPC-Public Power Corporation	150,000	759,076,590	Ft	4.78%
Quest Holdings	20,000	49,128,782	Ft	0.31%
Sarantis SA	35,000	156,162,272	Ft	0.98%
Sunrisemezz Plc	900,000	99,467,330	Ft	0.63%
Terna Energy SA	5,000	40,885,973	Ft	0.26%
Titan Cement International SA GR	80,000	1,318,849,440	Ft	8.30%
Viohalco SA	500	1,115,445	Ft	0.01%
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/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	8,047,300	Ft	
AIEH		8,047,300	Ft	0.05%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	8,004,073	15,886,345,923	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Spartan Görög Részvényalap

Üzleti jelentés

2024

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

1. A 2024-es évben az Egyesült Államok gazdasága erőteljes maradt, amit a stabil fogyasztási adatok is alátámasztottak. A nyári hónapokban azonban növekedési aggodalmak jelentkeztek, amelyek jelentős hozamcsökkenést eredményeztek a kötvénypiacokon. Ez a trend azonban megfordult az év végére, amikor Donald Trump újráválasztása és a "Trump-trade" újraéledése felfelé hajtotta a hozamokat és a részvényt piacokat.
2. Az euróövezetben a gazdasági teljesítmény továbbra is gyenge maradt. A júniusban megkezdett kamatcsökkentési ciklus ellenére a makrogazdasági adatok kiábrándítóak voltak, és a régió a recesszió szélén táncolt. Különösen Németország strukturális gyengélkedése járult hozzá a lassuláshoz, miközben a periféria országai, mint Spanyolország és Portugália, viszonylag jobb növekedési mutatókat produkáltak.
3. A pénzügyi piacokat jelentős események befolyásolták, mint például az augusztus 5-i japán yen carry trade hirtelen összeomlása, mely jelentős volatilitást okozott nemcsak a devizapiacokon, de a részvényt piacokon is. Az év második felében Trump újráválasztása és az általa belengetett protekcionista intézkedések, mint a magasabb importvámok, újraélesztették a "Trump-trade" narratívát, ami a dollár erősödéséhez vezetett. A várt adócsökkentések miatt az amerikai részvényt piac is tovább szárnyalt, így az S&P 500 az évet 25% pluszban zárta.
4. Összességében 2024-ben a növekedési folyamatokat az „amerikai kivételesség” narratívája dominálta, ahogyan az USA gazdasága ismét felülteljesítette a várakozásokat önmagához képest is, és relatív alapon a világ többi gazdaságához képest is.

Magyar gazdasági környezet

1. A 2024-es év a hazai gazdaság számára a kilábalás ígéretével indult, de végül inkább a türelem próbája lett. A gazdaság több mint két évnyi gyakorlatilag nulla növekedés után csak fokozatosan tudott magához térni. Az év elején még érződött a korábbi inflációs sokk utóhatása, a fogyasztók óvatosa maradtak, a belső kereslet gyenge volt. A gazdaság első felében látott stagnálását csak részben enyhítette a csökkenő infláció és az újrainduló reálbér-növekedés. A háztartások vásárlási kedve év közben fokozatosan élénkült, de az alacsony bázisról indulva a lakossági fogyasztás csak lassan vált újra a növekedés motorjává.
2. A külső környezet sem könnyítette meg a helyzetet: a német gazdaság gyengélkedése rányomta a bélyegét a magyar exportteljesítményre is, különösen az ipari szektorban. Bár a beruházások egyes szegmensei – például az elektromos járműipari kapacitások – lendületben maradtak, ezek hatása csak később fog érdemben megjelenni a GDP-ben. Az európai uniós forrásokhoz való hozzáférés továbbra is akadozott, ami visszafogta a közsféra beruházásait, és ezzel az egész beruházási aktivitást is.

3. Monetáris oldalon 2024 első fele még az alkalmazkodás jegyében telt. Az infláció látványos lassulása lehetővé tette a kamatcsökkentések elindítását, de a kilátásokat egyre inkább felfelé mutató inflációs meglepetések beárnyékolták. A piac végül újraárazta a lazítási pályát, és az év második felében már nem a kamatcsökkentések üteme, hanem azok időleges szüneteltetése került fókuszba. A jegybank mozgástere szűkült, mivel a beinduló fogyasztás mellett az infláció újra ragadóssá vált, különösen a szolgáltatási szektorban.

4. Mindezek tükrében 2024 inkább a remélt kilábalás előszobája lett, mintsem valódi áttörés éve. A gazdasági szereplők alkalmazkodása, a munkaerőpiac stabilitása és a belső kereslet fokozatos élénkülése azonban megalapozhatja a lendületesebb növekedést 2025-ben – feltéve, hogy a politikai és fiskális kockázatok nem billentik ki újra az egyensúlyt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban szabályozott piacra bevezetett görög részvények közül válogat. Az alap célja, hogy az Alap forrásainak átlagosan 90 százalékát ezekbe a részvényekbe fektesse.

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

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

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

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatóak és visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

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

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

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

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt. Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Raiffeisen Bank Hungary Zrt. látja el.

Budapest, 2025. április 23.

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.