

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde World Nemzetközi 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	8
IV.Befektetési alap összetétele.....	9
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
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.....	16
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	16
X.Fenntarthatósági nyilatkozat	17
Éves beszámoló	19
Mérleg.....	20
Eredménykimutatás.....	22
Cash Flow kimutatás.....	23
Kiegészítő Melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz.....	24
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	25
Az Alap főbb adatai	25
A számviteli politika fő vonásai	26
II. SPECIFIKUS RÉSZ	28
Üzleti jelentés	35

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

Cím: 1067 Budapest, Teréz krt. 33. Levélcím: 1511 Budapest 1112, P.F. 12. (Ny.sz.: 000199)
Telefon/Fax: +36 1 475-0850, +36 1 475-0851; Mobil: +36 30 914-8275, E-mail: kp@konyvprofit.hu

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde World Nemzetközi Részvényalap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2024.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde World Nemzetközi Részvényalap** (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-680) 2024. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) 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 (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott 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, 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 az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt 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.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 23.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

Éves jelentés

Az ACCORDE WORLD NEMZETKÖZI RÉSZVÉNYTÁLC 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	2023.12.31		2024.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde World Nemz. Részv. SAXO USD	32,496,260	0.87%	189,779,782	1.63%
Accorde World Nemz. Részv. UniCredit EUR	2,804,421	0.07%	336,665,752	2.89%
Accorde World Nemz. Részv. UniCredit HUF	91,509,061	2.44%	642,360,512	5.52%
Accorde World Nemz. Részv. UniCredit USD	198,059,839	5.29%	86,637,374	0.74%
<i>Deviza összesen</i>	<i>324,869,581</i>	<i>8.67%</i>	<i>1,255,443,420</i>	<i>10.79%</i>
Banki egyenlegek összesen	324,869,581	8.67%	1,255,443,420	10.79%
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>				
ACWD LN - SPDR MSCI ACWI UCITS ETF	695,512,944	18.57%	0	0.00%
ACWI US - iShares MSCI ACWI ETF	669,886,777	17.89%	0	0.00%
CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	0	0.00%	1,753,451,120	15.07%
IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	0	0.00%	1,782,272,047	15.32%
ISAC LN - iShares MSCI ACWI UCITS ETF	682,854,026	18.23%	0	0.00%
iShares MSCI Australia UCITS ETF	0	0.00%	165,277,403	1.42%
ISHARES MSCI BELGIUM ETF	0	0.00%	17,920,470	0.15%
iShares MSCI Canada UCITS ETF USD	0	0.00%	288,970,158	2.48%
iShares MSCI Denmark ETF	0	0.00%	68,330,342	0.59%
ISHARES MSCI FINLAND ETF	0	0.00%	17,848,186	0.15%
ISHARES MSCI FRANCE ETF	0	0.00%	246,364,710	2.12%
ISHARES MSCI GERMANY ETF	0	0.00%	213,853,310	1.84%
ISHARES MSCI HONG KONG ETF	0	0.00%	42,557,370	0.37%
iShares MSCI Ireland ETF	0	0.00%	5,894,603	0.05%
ISHARES MSCI ISRAEL ETF	0	0.00%	17,741,225	0.15%
ISHARES MSCI ITALY ETF	0	0.00%	64,842,687	0.56%
iShares MSCI Japan UCITS ETF USD	0	0.00%	526,825,374	4.53%
iShares MSCI Netherlands ETF	0	0.00%	100,689,768	0.87%
ISHARES MSCI NORWAY ETF	0	0.00%	10,519,905	0.09%
iShares MSCI Singapore ETF	0	0.00%	35,217,655	0.30%
ISHARES MSCI SPAIN ETF	0	0.00%	57,928,867	0.50%
iShares MSCI Sweden ETF	0	0.00%	82,207,827	0.71%
ISHARES MSCI SWITZERLAND ETF	0	0.00%	220,334,446	1.89%
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF	0	0.00%	343,182,989	2.95%
SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	0	0.00%	1,988,485,148	17.09%
VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	0	0.00%	1,886,409,450	16.21%
VWRA LN - Vanguard FTSE ALL-World UCITS ETF	697,550,012	18.63%	0	0.00%
VWRD LN – Vanguard FTSE All World ETF	702,556,069	18.76%	0	0.00%

Accorde World Nemzetközi Részvényalap 2024

Részvény,ETF,Unit összesen	3,448,359,828	92.08%	9,937,125,060	85.39%
Certifikált				
Certifikált összesen	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvény				
Vállalati kötvény összesen	0	0.00%	0	0.00%
CFD				
CFD Összesen	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	3,448,359,828	92.08%	9,937,125,060	85.39%
Követelések				
Köv/Köt				
Accorde World Nemzetközi Rvalap Bef.jegy A sor HUF	0	0.00%	381,172,109	3.28%
Accorde World Nemzetközi Rvalap Bef.jegy B sor EUR	0	0.00%	108,192,146	0.93%
Accorde World Nemzetközi Rvalap Bef.jegy C sor USD	0	0.00%	2,082,864	0.02%
Accorde World Nemzetközi Rvalap Bef.jegy H sor HUF	0	0.00%	32,999,999	0.28%
USA DOLLÁR	2,078,640	0.06%	0	0.00%
Követelések összesen	2,078,640	0.06%	524,447,118	4.51%
Egyéb eszközök				
Határidős	15,627,198	0.42%	-34,604,901	-0.30%
Határidős összesen	15,627,198	0.42%	-34,604,901	-0.30%
Egyéb eszközök összesen	15,627,198	0.42%	-34,604,901	-0.30%
Eszközök összesen	3,790,935,247	101.22%	11,682,410,697	100.39%
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj 'A'	-14,706,209	-0.39%	-22,611,461	-0.19%
Alapkezelői díj 'B'	-1,534,873	-0.04%	-8,350,511	-0.07%
Alapkezelői díj 'C'	-1,291,962	-0.03%	-3,409,021	-0.03%
Alapkezelői díj 'H'	-2,266,533	-0.06%	-1,525,614	-0.01%
Alapkezelői díj 'I'	0	0.00%	-6,047,696	-0.05%
Elemzési és kutatási díj VANDA 2023-24	-1,550,461	-0.04%	0	0.00%
Felügyeleti díj	-346,491	-0.01%	-863,384	-0.01%
Könyvelési díj	-187,890	-0.01%	-191,541	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-387,122	-0.01%	-516,506	0.00%
Különadó	-490,958	-0.01%	-1,226,703	-0.01%
Letétkezelői díj	-163,816	0.00%	-465,516	0.00%
Díjak összesen	-22,926,315	-0.61%	-45,207,953	-0.39%
Köv/Köt				
Accorde World OTP Margin HUF	-22,898,750	-0.61%	0	0.00%
Accorde World Nemzetközi Rvalap Bef.jegy H sor HUF	0	0.00%	-32,094	0.00%
USA DOLLÁR	-9,146	0.00%	-85,277	0.00%
Kötelezettségek összesen	-45,834,211	-1.22%	-45,325,324	-0.39%
Nettó eszközérték	3,745,101,036	100.00%	11,637,085,373	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 World Nemzetközi Részvényalap A sorozat	2,030,604,799	3,257,279,788*
Accorde World Nemzetközi Részvényalap B sorozat	732,904	3,755,301*
Accorde World Nemzetközi Részvényalap C sorozat	560,168	1,315,936*
Accorde World Nemzetközi Részvényalap H sorozat	353,073,167	256,339,972*
Accorde World Nemzetközi Részvényalap I sorozat	0	2,277,843,489

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
Accorde World Nemzetköz Rvalap A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31):
3,257,279,788

Accorde World Nemzetköz Rvalap B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31):
3,755,301

Accorde World Nemzetköz Rvalap C sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31):
1,315,936

Accorde World Nemzetköz Rvalap H sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31):
256,339,972

Accorde World Nemzetköz Rvalap A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31):
3,044,016,221

Accorde World Nemzetköz Rvalap B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31):
3,547,161

Accorde World Nemzetköz Rvalap C sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31):
1,312,160

Accorde World Nemzetköz Rvalap H sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31):
274,181,031

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:

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2023.12.29	2024.12.31
Accorde World Nemzetközi Részvényalap A sorozat	1.355630	1.773668
Accorde World Nemzetközi Részvényalap B sorozat	1.038524	1.267381
Accorde World Nemzetközi Részvényalap C sorozat	1.219990	1.404952
Accorde World Nemzetközi Részvényalap H sorozat	1.314631	1.515791
Accorde World Nemzetközi Részvényalap I sorozat	0.000	1.199278

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

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,448,359,828	94.30	9,937,125,060	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	3,448,359,828	100.00	9,937,125,060	100.00

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

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

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

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

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

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

f) Nettó jövedelem

		ezer Ft-ban
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	497,839

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma
2024.01.31	2,791,389,020	1.403291	1,989,173,899
2024.02.29	2,793,730,848	1.475736	1,893,110,466
2024.03.29	2,966,499,120	1.537736	1,929,134,434
2024.04.30	2,988,558,685	1.480779	2,018,234,305
2024.05.31	3,165,361,837	1.501135	2,108,646,004
2024.06.28	3,514,059,628	1.589330	2,211,032,442
2024.07.31	2,910,050,430	1.592067	1,827,844,711
2024.08.30	3,121,632,467	1.573140	1,984,332,679
2024.09.30	3,633,444,719	1.606320	2,261,967,810
2024.10.31	4,029,441,211	1.671191	2,411,119,895
2024.11.29	4,741,660,049	1.803922	2,628,528,291
2024.12.31	5,777,334,204	1.773668	3,257,279,788

Az Alap "B" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2024.01.31	784,443	1.070322	732,904
2024.02.29	789,214	1.103612	715,119
2024.03.29	907,638	1.135988	798,023
2024.04.30	1,429,406	1.105810	1,292,632
2024.05.31	1,566,923	1.129278	1,387,544
2024.06.28	1,622,087	1.173805	1,381,905
2024.07.31	1,904,395	1.177620	1,617,156
2024.08.30	3,585,848	1.174144	3,054,011
2024.09.30	3,599,300	1.183988	3,039,981
2024.10.31	3,727,193	1.199011	3,108,555
2024.11.29	4,310,021	1.279516	3,368,479
2024.12.31	4,759,398	1.267381	3,755,301

Az Alap "C" sorozata saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma (db)
2024.01.31	732,544	1.229538	595,788
2024.02.29	1,151,537	1.267544	908,479
2024.03.29	1,208,146	1.305230	925,843
2024.04.30	1,174,703	1.264721	928,824
2024.05.31	1,218,049	1.302144	935,418
2024.06.28	1,307,955	1.341437	975,040
2024.07.31	1,401,108	1.357581	1,032,062
2024.08.30	1,486,729	1.383703	1,074,457
2024.09.30	1,834,884	1.411539	1,299,917
2024.10.31	1,560,374	1.386460	1,125,437
2024.11.29	1,847,699	1.437339	1,285,500
2024.12.31	1,848,826	1.404952	1,315,936

Accorde World Nemzetközi Részvényalap 2024

Az Alap "H" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma (db)
2024.01.31	487,496,461	1.331876	366,022,472
2024.02.29	497,766,841	1.380804	360,490,463
2024.03.29	527,478,829	1.431393	368,507,264
2024.04.30	514,623,495	1.384406	371,728,712
2024.05.31	532,454,712	1.423628	374,012,550
2024.06.28	531,121,048	1.469125	361,521,906
2024.07.31	783,742,303	1.482691	528,594,346
2024.08.30	821,752,438	1.511282	543,745,304
2024.09.30	203,440,574	1.517381	134,073,482
2024.10.31	222,486,807	1.495079	148,812,722
2024.11.29	397,469,362	1.550556	256,339,972
2024.12.31	448,505,146	1.515791	295,888,565

Az Alap "I" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma
2024.03.29	1,430,970,239	1.030892	1,388,089,829
2024.04.30	1,659,372,983	0.993954	1,669,466,571
2024.05.31	1,883,846,184	1.008554	1,867,868,247
2024.06.28	2,302,816,028	1.068701	2,154,781,008
2024.07.31	2,494,556,583	1.071617	2,327,843,489
2024.08.30	2,414,114,161	1.059824	2,277,843,489
2024.09.30	2,467,307,915	1.083177	2,277,843,489
2024.10.31	2,569,317,915	1.127961	2,277,843,489
2024.11.29	2,775,754,307	1.218589	2,277,843,489
2024.12.31	2,731,766,586	1.199278	2,277,843,489

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	0
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	USD	7,085	1,470,231,676	283,219,444	1,753,451,120
IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	76,670	1,507,636,122	274,635,925	1,782,272,047
iShares MSCI Australia UCITS ETF	USD	8,460	153,698,802	11,578,601	165,277,403
ISHARES MSCI BELGIUM ETF	USD	2,490	16,945,898	974,572	17,920,470

Accorde World Nemzetközi Részvényalap 2024

iShares MSCI Canada UCITS ETF USD	USD	3,585	251,796,206	37,173,952	288,970,158
iShares MSCI Denmark ETF	USD	1,632	73,697,825	-5,367,483	68,330,342
ISHARES MSCI FINLAND ETF	USD	1,400	17,923,416	-75,230	17,848,186
ISHARES MSCI FRANCE ETF	USD	17,445	254,706,320	-8,341,610	246,364,710
ISHARES MSCI GERMANY ETF	USD	17,075	197,482,785	16,370,525	213,853,310
ISHARES MSCI HONG KONG ETF	USD	6,490	39,111,685	3,445,685	42,557,370
iShares MSCI Ireland ETF	USD	255	6,251,051	-356,448	5,894,603
ISHARES MSCI ISRAEL ETF	USD	585	13,012,770	4,728,455	17,741,225
ISHARES MSCI ITALY ETF	USD	4,580	61,750,028	3,092,659	64,842,687
iShares MSCI Japan UCITS ETF USD	USD	6,795	497,452,979	29,372,395	526,825,374
iShares MSCI Netherlands ETF	USD	5,750	102,967,035	-2,277,267	100,689,768
ISHARES MSCI NORWAY ETF	USD	1,190	10,186,615	333,290	10,519,905
iShares MSCI Singapore ETF	USD	4,095	28,901,365	6,316,290	35,217,655
ISHARES MSCI SPAIN ETF	USD	4,740	54,672,673	3,256,194	57,928,867
iShares MSCI Sweden ETF	USD	5,595	82,788,373	-580,546	82,207,827
ISHARES MSCI SWITZERLAND ETF	USD	12,180	215,793,566	4,540,880	220,334,446
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF	USD	25,720	325,910,387	17,272,602	343,182,989
SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	USD	4,320	1,680,593,255	307,891,893	1,988,485,148
VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	USD	42,635	1,614,418,575	271,990,875	1,886,409,450
ETF összesen		260,772	8,677,929,407	1,259,195,653	9,937,125,060

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	260,772	8,677,929,407	1,259,195,653	9,937,125,060

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 World Nemzetközi Részvénytársaság A sorozat	2022.12.31	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	718,176,715	2,752,748,596	5,777,334,204
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.212096	1.355630	1.773668

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság B sorozat	2022.12.31	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	926,224.02	761,138.56	4,759,397.62
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.026199	1.038524	1.267381

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság C sorozat	2022.12.31	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (USD)	605,613	683,399	1,848,826
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.005962	1.219990	1.404952

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság H sorozat	2022.12.31	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	1,514,602,264	464,160,894	448,505,146
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.989183	1.314631	1.515791

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság I sorozat	2022.12.31	2023.12.31	2024.12.31
Nettó eszközérték (HUF)	0	0	2,731,766,586
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.000	0.000	1.199278

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2024.01.02	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2024 futures	Határidős	1	478,736	991.6
2024.01.02	MSCI World Index - Mar 2024 futures	Határidős	3	2,195,940	9715
2024.01.04	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2024 futures	Határidős	2	- 65,721	1012.2
2024.01.05	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2024 futures	Határidős	3	192,302	1007.2
2024.01.08	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2024 futures	Határidős	4	891,209	1000.5
2024.01.09	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2024 futures	Határidős	4	- 172,935	1001.1
2024.01.10	Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2024 futures	Határidős	4	13,821	996.4
2024.01.11	MSCI World Index - Mar 2024 futures	Határidős	8	- 2,242,922	9972
2024.03.01	MSCI World Index - Mar 2024 futures	Határidős	2	276,670	10467
2024.03.07	MSCI World Index - Mar 2024 futures	Határidős	2	361,880	10565
2024.03.13	MSCI World Index - Jun 2024 futures	Határidős	10	- 182,060	10796
2024.03.13	MSCI World Index - Jun 2024 futures	Határidős	1	- 32,771	10800
2024.03.19	MSCI World Index - Jun 2024 futures	Határidős	1	135,128	10710
2024.04.05	MSCI World Index - Jun 2024 futures	Határidős	1	183,794	10716
2024.04.17	MSCI World Index - Jun 2024 futures	Határidős	1	- 73,940	10431
2024.05.22	MSCI World Index - Jun 2024 futures	Határidős	1	- 35,593	10969
2024.05.30	MSCI World Index - Jun 2024 futures	Határidős	1	86,198	10790
2024.06.18	MSCI World Index - Sep 2024 futures	Határidős	15	- 140,319	11237.53333
2024.06.18	MSCI World Index - Sep 2024 futures	Határidős	1	- 7,385	11237

Accorde World Nemzetközi Részvényalap 2024

2024.07.01	MSCI World Index - Sep 2024 futures	Határidős	1	-	43,840	11214
2024.07.09	MSCI World Index - Sep 2024 futures	Határidős	1	-	124,464	11427
2024.07.19	MSCI World Index - Sep 2024 futures	Határidős	1	-	194,135	11351
2024.07.29	MSCI World Index - Sep 2024 futures	Határidős	1	-	270,915	11256
2024.08.01	MSCI World Index - Sep 2024 futures	Határidős	2	-	778,294	11288
2024.09.16	MSCI World Index - Dec 2024 futures	Határidős	17	-	1,154,692	11631.17647
2024.09.16	MSCI World Index - Dec 2024 futures	Határidős	1	-	63,756	11630
2024.09.24	MSCI World Index - Dec 2024 futures	Határidős	1	-	3,545	11808
2024.11.20	MSCI World Index - Dec 2024 futures	Határidős	2	-	263,956	11812
2024.12.16	MSCI World Index - Mar 2025 futures	Határidős	22		2,649,022	12257.04545
2024.12.16	MSCI World Index - Mar 2025 futures	Határidős	1		116,697	12258

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2024.01.02	USD/HUF	Forward	24,500,000	70,000	350
2024.01.11	USD/HUF	Forward	20,973,000	60,000	349.55
2024.01.22	EUR/HUF	Forward	155,813,106	408,080	381.82
2024.01.22	EUR/HUF	Forward	408,080	158,244,854	387.779
2024.02.27	EUR/HUF	Forward	160,816,166	408,080	394.08
2024.03.07	EUR/USD	Forward	450,000	492,152	1.093671
2024.03.26	USD/HUF	Forward	1,265,000	462,142,450	365.33
2024.03.26	USD/HUF	Forward	463,989,350	1,265,000	366.79
2024.05.16	USD/HUF	Forward	35,514,851	100,000	355.14851
2024.06.03	USD/HUF	Forward	41,533,400	115,000	361.16
2024.06.04	USD/HUF	Forward	1,365,000	490,308,000	359.2
2024.06.04	USD/HUF	Forward	491,918,700	1,365,000	360.38
2024.06.11	EUR/USD	Forward	484,155	450,000	1.0759
2024.06.11	EUR/USD	Forward	450,000	486,630	1.0814
2024.06.25	USD/HUF	Forward	60,000	22,271,400	371.19
2024.07.09	USD/HUF	Forward	257,040,000	700,000	367.2
2024.07.18	USD/HUF	Forward	35,739,308	100,000	357.39308
2024.08.02	USD/HUF	Forward	100,000	36,721,000	367.21
2024.08.08	EUR/USD	Forward	492,480	450,000	1.0944
2024.08.21	USD/HUF	Forward	35,340,981	100,000	353.40981
2024.09.11	USD/HUF	Forward	200,000	71,946,182	359.73091
2024.09.11	USD/HUF	Forward	1,365,000	491,031,450	359.73
2024.09.13	USD/HUF	Forward	105,000	37,428,300	356.46
2024.09.24	USD/HUF	Forward	550,000	194,984,900	354.518
2024.09.24	USD/HUF	Forward	195,467,470	550,000	355.3954
2024.10.30	USD/HUF	Forward	22,436,809	60,000	373.94681
2024.11.18	USD/HUF	Forward	38,835,906	100,000	388.35906
2024.11.20	USD/HUF	Forward	70,000	27,157,748	387.96783
2024.11.27	USD/HUF	Forward	109,902,800	280,000	392.51
2024.12.03	USD/HUF	Forward	640,000	252,352,000	394.3
2024.12.03	USD/HUF	Forward	253,593,600	640,000	396.24
2024.12.04	USD/HUF	Forward	39,608,000	100,000	396.08
2024.12.13	USD/HUF	Forward	29,376,750	75,000	391.69
2024.12.20	USD/HUF	Forward	22,066,734	55,193	399.81038
2024.12.20	USD/HUF	Forward	110,386	44,170,958	400.15
2024.12.23	USD/HUF	Forward	32,967,240	82,487	399.66358

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 ÁÉKBV-alapkezelő a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt.

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFt-ban
	Összeg
2024-ban kifizetett összes Bruttó javadalmazás	425,7
- ebből rögzített javadalmazás	186,1
- ebből változó és egyéb javadalmazás	239,6
Kedvezményezett szám	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. Fenntarthatósági nyilatkozat

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: 1111-680.

Accorde World Nemzetközi Részvényalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2024. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2025. április 23.

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság

időpontja: 2024. december 31.

MÉRLEG
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	3,775,308	0	11,717,016
I.	Követelések	2,079	0	524,447
1.	Követelések	2,079	0	524,447
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	3,448,359	0	9,937,125
1.	Értékpapírok	3,145,804	0	8,677,929
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	302,555	0	1,259,196
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	302,555	0	1,259,196
III.	Pénzeszközök	324,870	0	1,255,444
1.	Pénzeszközök	324,870	0	1,255,444
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	15,627	0	-34,605
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3,790,935	0	11,682,411

Kelt: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság 2024

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde World Nemzetközi 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	3,745,101	0	11,637,086
I.	Induló tőke	2,850,408	0	7,806,935
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7,432,733	0	10,161,596
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-4,582,325	0	-2,354,661
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	894,693	0	3,830,151
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-102,714	0	1,100,421
2.	Értékelési különbözet tartaléka	318,183	0	1,224,591
3.	Előző év(ek) eredménye	181,385	0	679,224
4.	Tárgyévi eredmény	497,839	0	825,915
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	22,899	0	32
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	22,899	0	32
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	22,935	0	45,293
FORRÁSOK ÖSSZESEN		3,790,935	0	11,682,411

Kelt: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde World Nemzetközi 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	1,182,450	0	1,451,086
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	606,575	0	461,928
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>575,875</i>	<i>0</i>	<i>989,158</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	1,001
IV.	Működési költségek	75,178	0	158,141
V.	Egyéb ráfordítások	2,858	0	6,103
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	497,839	0	825,915

Kelt: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma.: 1111-680

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság

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	-797,909	-5,229,088
1.	Tárgyévi eredmény	497,839	825,915
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	252,069	956,640
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	-1,382,523	-7,011,134
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-172,995	-22,867
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	7,701	22,358
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	321,145	6,159,662
20.	Befektetési jegy kibocsátás	4,163,635	4,089,700
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-3,842,490	2,069,962
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	-476,764	930,574

Kelt: Budapest, 2025. április 23.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-680.

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság

alapszervezet

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

alapszervezet

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 World Nemzetközi Részvénytársaság

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

Sorozat	Felügyeleti engedély száma	Felügyeleti engedély kelte
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság A sorozat	H-KE-III-217/2016	2016.03.08
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság B sorozat	H-KE-III-309/2019	2019.05.20
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság C sorozat	H-KE-III-309/2019	2019.05.20
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság H sorozat	H-K-E-III-349/2022	2022.07.01
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság I sorozat	H-K-E-III-94/2024	2024.02.23

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-680

Az Alap indulásának dátuma: 2016. április 7.

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

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

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság A sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság A sorozat	Equilor Befektetési Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság A sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság A sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság B sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság B sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság C sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság C sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság H sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság H sorozat	Erste Befektetési Zrt.
Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság I sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt. által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33, MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199).

A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95")

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez

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

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységekről 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 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 különbség tartaléka soron számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értéktárgyakból 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 különbségeként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbség tartalékával szemben.

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

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2024.12.31-ei MNB közép árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbségeként 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 World Nemzetközi Részvényalap A sorozat	5,777,334,204	5,777,334,204	3,257,279,788	1.773668	HUF
Accorde World Nemzetközi Részvényalap B sorozat	1,951,781,369	4,759,398	3,755,301	1.267381	EUR
Accorde World Nemzetközi Részvényalap C sorozat	727,698,069	1,848,826	1,315,936	1.404952	USD
Accorde World Nemzetközi Részvényalap H sorozat	448,505,146	448,505,146	295,888,565	1.515791	HUF
Accorde World Nemzetközi Részvényalap I sorozat	2,731,766,586	2,731,766,586	2,277,843,489	1.199278	HUF
	11,637,085,374				

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	640,055,868		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	640,055,868		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	53,296,681		
Bankoktól kapott kamat	34,903,888		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	327,725,529		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	304,773,118		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	90,329,794		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	484		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		16,983,845	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		16,983,845	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		789,290	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		275,332,947	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		167,548,138	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		1,224,696	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		48,640	
Összesen	1,451,085,363	461,927,556	989,157,807

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1,001,228	6,102,886	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	1,001,228	6,102,886	-5,101,658

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	123,647,785	81,703,474
Letétkezelői díj	3,586,687	3,121,171
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,176	574,606
Könyvvizsgálói díj	838,574	322,022
Sikerdíj	0	0
Elemzési és kutatási díj	528,179	528,179
Értékpapír adás-vétel költsége	26,133,206	26,133,206
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	2,170,553	2,170,553
Határidős kötés költség	339,460	339,460
Bankköltség	131,005	131,005
Hatósági díjak	0	0
Összesen	158,141,625	115,023,676

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	USD	7,085	1,470,231,676	283,219,444	1,753,451,120
IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	USD	76,670	1,507,636,122	274,635,925	1,782,272,047
iShares MSCI Australia UCITS ETF	USD	8,460	153,698,802	11,578,601	165,277,403
ISHARES MSCI BELGIUM ETF	USD	2,490	16,945,898	974,572	17,920,470
iShares MSCI Canada UCITS ETF USD	USD	3,585	251,796,206	37,173,952	288,970,158
iShares MSCI Denmark ETF	USD	1,632	73,697,825	-5,367,483	68,330,342
ISHARES MSCI FINLAND ETF	USD	1,400	17,923,416	-75,230	17,848,186
ISHARES MSCI FRANCE ETF	USD	17,445	254,706,320	-8,341,610	246,364,710
ISHARES MSCI GERMANY ETF	USD	17,075	197,482,785	16,370,525	213,853,310
ISHARES MSCI HONG KONG ETF	USD	6,490	39,111,685	3,445,685	42,557,370
iShares MSCI Ireland ETF	USD	255	6,251,051	-356,448	5,894,603
ISHARES MSCI ISRAEL ETF	USD	585	13,012,770	4,728,455	17,741,225
ISHARES MSCI ITALY ETF	USD	4,580	61,750,028	3,092,659	64,842,687
iShares MSCI Japan UCITS ETF USD	USD	6,795	497,452,979	29,372,395	526,825,374

Accorde World Nemzetközi Részvényalap 2024

iShares MSCI Netherlands ETF	USD	5,750	102,967,035	-2,277,267	100,689,768
ISHARES MSCI NORWAY ETF	USD	1,190	10,186,615	333,290	10,519,905
iShares MSCI Singapore ETF	USD	4,095	28,901,365	6,316,290	35,217,655
ISHARES MSCI SPAIN ETF	USD	4,740	54,672,673	3,256,194	57,928,867
iShares MSCI Sweden ETF	USD	5,595	82,788,373	-580,546	82,207,827
ISHARES MSCI SWITZERLAND ETF	USD	12,180	215,793,566	4,540,880	220,334,446
ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF	USD	25,720	325,910,387	17,272,602	343,182,989
SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	USD	4,320	1,680,593,255	307,891,893	1,988,485,148
VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	USD	42,635	1,614,418,575	271,990,875	1,886,409,450
ETF összesen		260,772	8,677,929,407	1,259,195,653	9,937,125,060

Ft-ban				
Megnevezés	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		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
		0	0	0	0
Külföldi részvény összesen		0	0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0
MINDÖSSZESEN	260,772	8,677,929,407	1,259,195,653	9,937,125,060

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	USD	110,386	400	-527,909	0	0
USD/HUF	HUF	22,066,734	400	245,497	0	0
USD/HUF	HUF	29,376,750	391.69	-266,119	0	0
USD/HUF	HUF	32,967,240	399.66	354,977	0	0
USD/HUF	HUF	39,608,000	396.08	77,463	0	0
USD/HUF	HUF	109,902,800	392.51	-767,420	0	0
USD/HUF	HUF	253,593,600	396.24	596,595	0	0
MSCI World Index - Mar 2025 fut USD	10	12,258	-1,495,680	0	0	539,748
MSCI World Index - Mar 2025 fut USD	220	12,257	-32,822,304	0	0	
Forward és futures ügyletek összesen			-34,604,901	0	0	539,748

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság 2024

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
	0	0.00	0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-34,604,901	0	0	539,748

6. Opció ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügylet		0	0	0	-34,604,901

7. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Megnevezés	Kölcsönbe adott/vett	névérték	Szerződés szerinti	Beszerzési érték	Piaci érték
		0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok		0	0	0	0

8. Óvadékba kapott értékpapírok

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde World Nemzetközi Részvényalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2024.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/Darabszám	Deviza
Accorde World Nemzetközi Részvényalap A sorozat	5,777,334,204	5,777,334,204	3,257,279,788	1.773668	HUF
Accorde World Nemzetközi Részvényalap B sorozat	1,951,781,369	4,759,398	3,755,301	1.267381	EUR
Accorde World Nemzetközi Részvényalap C sorozat	727,698,069	1,848,826	1,315,936	1.404952	USD
Accorde World Nemzetközi Részvényalap H sorozat	448,505,146	448,505,146	295,888,565	1.515791	HUF
Accorde World Nemzetközi Részvényalap I sorozat	2,731,766,586	2,731,766,586	2,277,843,489	1.199278	HUF
	11,637,085,374				

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):	32,094	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	32,094	Ft	0.07%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
	jogcím2	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	45,293,312	Ft	
	Könyvvizsgálat	516,552	Ft	1.14%
	Könyvelés	191,570	Ft	0.42%
	Alapkezelői díj	41,944,311	Ft	92.54%
	Letétkezelői díj	465,516	Ft	1.03%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	0	Ft	
	Elemzési és kutatási díj	0	Ft	
	Felügyeleti díj	863,384	Ft	1.90%
	Befektetési alapok különadója	1,226,703	Ft	2.71%
	Határidős veszteség	85,276	Ft	0.19%
	Kötelezettségek összesen:	45,325,406	Ft	100.00%

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1,255,443,710	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	642,360,513	Ft	5.50%
	Devizabetétszámla - USD	86,637,386	Ft	0.74%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	336,665,751	Ft	2.88%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	189,780,061	Ft	1.62%
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	OTP Margin számla HUF	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO számla értékkülönbözete USD	0	Ft	
	SAXO számla értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	524,447,118	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	
	Erste változó letét - HUF	0	Ft	
	Erste változó letét - USD	0	Ft	
	Erste változó letét - GBP	0	Ft	
	Erste változó letét - EUR	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	524,447,118	Ft	4.49%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-34,604,862	Ft	-0.30%
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):	260,772	9,937,125,060	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

Accorde World Nemzetközi Részvényalap 2024

II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/4.7	ETF	260,772	9,937,125,060 Ft	
	CSPX LN - iShares Core S&P500 UCITS ETF	7,085	1,753,451,120 Ft	15.01%
	IDUS LN-iShares Core S&P 500 UCITS ETF	76,670	1,782,272,047 Ft	15.26%
	iShares MSCI Australia UCITS ETF	8,460	165,277,403 Ft	1.41%
	ISHARES MSCI BELGIUM ETF	2,490	17,920,470 Ft	0.15%
	iShares MSCI Canada UCITS ETF USD	3,585	288,970,158 Ft	2.47%
	iShares MSCI Denmark ETF	1,632	68,330,342 Ft	0.58%
	ISHARES MSCI FINLAND ETF	1,400	17,848,186 Ft	0.15%
	ISHARES MSCI FRANCE ETF	17,445	246,364,710 Ft	2.11%
	ISHARES MSCI GERMANY ETF	17,075	213,853,310 Ft	1.83%
	ISHARES MSCI HONG KONG ETF	6,490	42,557,370 Ft	0.36%
	iShares MSCI Ireland ETF	255	5,894,603 Ft	0.05%
	ISHARES MSCI ISRAEL ETF	585	17,741,225 Ft	0.15%
	ISHARES MSCI ITALY ETF	4,580	64,842,687 Ft	0.56%
	iShares MSCI Japan UCITS ETF USD	6,795	526,825,374 Ft	4.51%
	iShares MSCI Netherlands ETF	5,750	100,689,768 Ft	0.86%
	ISHARES MSCI NORWAY ETF	1,190	10,519,905 Ft	0.09%
	iShares MSCI Singapore ETF	4,095	35,217,655 Ft	0.30%
	ISHARES MSCI SPAIN ETF	4,740	57,928,867 Ft	0.50%
	iShares MSCI Sweden ETF	5,595	82,207,827 Ft	0.70%
	ISHARES MSCI SWITZERLAND ETF	12,180	220,334,446 Ft	1.89%
	ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF	25,720	343,182,989 Ft	2.94%
	SPXS LN - Invesco S&P 500 UCITS ETF	4,320	1,988,485,148 Ft	17.02%
	VUSD LN - Vanguard S&P UCITS 500 ETF	42,635	1,886,409,450 Ft	16.15%
II/4.8	CFD (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft	
	AIEH		0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:		260,772	11,682,411,026 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde World Nemzetközi Részvénytársaság

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 közszféra 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 célja egy a globális gazdaságot jól leképező hatékony részvényportfólió összeállítása, amelyet közvetlenül vagy akár közvetett módon tőzsdén kereskedett kollektív befektetési formákba való befektetéssel előállíthat.

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

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

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

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

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

Referenciahozam (benchmark): Az Alap referenciahozammal nem rendelkezik.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 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.