

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Relax Alapok Alapja

Éves jelentés

2024

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I.Vagyonkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	7
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	7
IV.Befektetési alap összetétele.....	8
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	12
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	13
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	13
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	14
XI.Tőkeáttétel	14
XII.Fenntarthatósági nyilatkozat	15
Éves beszámoló	17
Mérleg.....	18
Eredménykimutatás.....	20
Cash Flow kimutatás.....	21
Kiegészítő Melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz.....	22
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	23
Az Alap főbb adatai.....	23
A számviteli politika fő vonásai	24
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	26
Üzleti jelentés	32

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Relax Alapok Alapja (előző neve: Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja Befektetési Alap) befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Relax Alapok Alapja** (előző neve: **Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja** (lajstrom száma: 1111-739) (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének I. és V. c.)-d.) 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.

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.

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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft. Cj sz:01-09-686723
1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.1/1. e-mail:hahnesta@vipmail.hu
MKVK 000866

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

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 bocsátunk 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat tervezünk 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 könyvvizsgálói 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

TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft Cj sz:01-09-686723

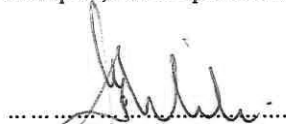
1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.1/1. e-mail:hahnestsa@vipmail.hu

MKVK 000866

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 számveteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. április 24.



Hahn László ügyvezető
TEL Consulting Kft
1025 Budapest, Szépvölgyi u. 4/b.1/1.
MKVK 000866



Hahn László
kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK 003364

Éves jelentés

Az ACCORDE RELAX ALAPOK ALAPJA (korábbi nevén: Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja) 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				
Deviza				
Accorde Relax Alapok Alapja UniCredit EUR	1,081,159	0.06%	11,746,958	1.00%
Accorde Relax Alapok Alapja UniCredit HUF	67,242,664	3.59%	57,669,247	4.93%
Deviza összesen	68,323,823	3.65%	69,416,205	5.94%
Banki egyenlegek összesen	68,323,823	3.65%	69,416,205	5.94%
Átruházható értékpapírok				
Állampapír				
D250821	0	0.00%	51,278,454	4.39%
Állampapír összesen	0	0.00%	51,278,454	4.39%
Részvény,ETF,Unit				
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	921,514,840	49.17%	617,677,683	52.84%
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szám.Részalap 'C'sor	934,848,395	49.88%	169,518,340	14.50%
Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy H sor HUF	0	0.00%	190,223,019	16.27%
Részvény,ETF,Unit összesen	1,856,363,235	99.04%	977,419,042	83.62%
Vállalati kötvény				
Vállalati kötvény összesen	0	0.00%	0	0.00%
CFD				
CFD Összesen	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	1,856,363,235	99.04%	1,028,697,496	88.01%
Követelések				
Köv/Köt				
Accorde Relax Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	0	0.00%	139,128,929	11.90%
Accorde Relax Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	0	0.00%	52,651,611	4.50%
Követelések összesen	0	0.00%	191,780,540	16.41%
Egyéb eszközök				
Határidős	-17,066,211	-0.91%	-5,083,915	-0.43%
Határidős összesen	-17,066,211	-0.91%	-5,083,915	-0.43%
Egyéb eszközök összesen	-17,066,211	-0.91%	-5,083,915	-0.43%
Eszközök összesen	1,907,620,847	101.78%	1,284,810,326	109.92%
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj "A"	-4,044,413	-0.22%	-896,019	-0.08%

Accorde Relax Alapok Alapja 2024.

Alapkezelői díj "B"	-2,419,407	-0.13%	-901,461	-0.08%
Felügyeleti díj	-161,598	-0.01%	-65,928	-0.01%
Könyvelési díj	-187,890	-0.01%	-191,541	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-355,428	-0.02%	-846,873	-0.07%
Különadó	-1,808	0.00%	-13,817	0.00%
Letétkezelői díj	-59,571	0.00%	-30,358	0.00%
Sikerdíj "A"	-22,375,282	-1.19%	0	0.00%
Sikerdíj "B"	-3,710,010	-0.20%	0	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-33,315,407</i>	<i>-1.78%</i>	<i>-2,945,997</i>	<i>-0.25%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
<i>Accorde Bond Abszolút Hozamú Kötvényalap Befektetési Jegy</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>-80,000,000</i>	<i>-6.84%</i>
<i>Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy H sor HUF</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>-32,999,999</i>	<i>-2.82%</i>
Kötelezettségek összesen	-33,315,407	-1.78%	-115,945,996	-9.92%
Nettó eszközérték	1,874,305,440	100.00%	1,168,864,330	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 Relax Alapok Alapja A sorozat	778,661,771	427,520,836*
Accorde Relax Alapok Alapja B sorozat	1,459,036	953,202*

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.
 Accorde Relax Alapok Alapja A sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31): 427,520,836
 Accorde Relax Alapok Alapja B sorozat befektetési jegyek jogi készlete (2024.12.31): 953,202
 Accorde Relax Alapok Alapja A sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31): 339,551,191
 Accorde Relax Alapok Alapja B sorozat befektetési jegyek fizikai készlete (2024.12.31): 851,412

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 Relax Alapok Alapja A sorozat	1.514315	1.580884
Accorde Relax Alapok Alapja B sorozat	1.244684	1.261205

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00	
Egyéb átruházható értékpapírok	1,856,363,235	100.00	977,419,042	95.02	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	51,278,454	4.98	
Értékpapírok összesen	1,856,363,235	100.00	1,028,697,496	100.00	

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés		Ft-ban		
		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		431,830,241		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	737,568		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
	Résztvények	0		
	Befektetési jegyek	431,092,673		
	Certifikát	0		
	ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat		0		
Értékpapírok után kapott osztalék		0		
Bankoktól kapott kamat		2,841,353		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		45,650,219		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		173,745		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele		0		
Egyéb pénzügyi bevétel		0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			0	
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
	Résztvények		0	
	Befektetési jegyek		0	
	Certifikát		0	
	ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat			0	
Banki kamat			0	
Értékpapír kölcsönzési díj			0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			40,380,810	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			267,986	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége			0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás			0	
Összesen		480,495,558	40,648,796	439,846,762

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	5	594,057
Értékvesztések (AIH)	0	0
Céltartalék képzés	0	0
Összesen	5	594,057

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	21,507,008	19,709,534
Letétkezelői díj	623,501	593,143
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,176	574,606
Könyvvizsgálói díj	851,510	4,602
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	363,656	363,656
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	62,255	62,255
Hatósági díjak	0	0
Összesen	24,174,106	21,307,797

f) Nettó jövedelem

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	415,079
-------------	--------------------------	----------------

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	1,185,480,954	1.518230	780,830,828
2024.02.29	1,189,699,870	1.525227	780,014,806
2024.03.29	1,187,303,853	1.522156	780,014,806
2024.04.30	1,182,079,630	1.515594	779,944,806
2024.05.31	1,188,302,063	1.523572	779,944,806
2024.06.28	1,187,522,542	1.534357	773,954,446
2024.07.31	1,177,146,728	1.563794	752,750,698
2024.08.30	1,185,268,607	1.576607	751,784,559
2024.09.30	1,191,869,016	1.585386	751,784,559
2024.10.31	269,488,252	1.570486	171,595,471
2024.11.29	382,916,567	1.588134	241,111,026
2024.12.31	675,860,858	1.580884	427,520,836

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	689,963,360	1.244793	1,439,351
2024.02.29	723,869,498	1.242139	1,479,501
2024.03.29	696,755,101	1.227399	1,423,776
2024.04.30	675,147,779	1.226264	1,407,971
2024.05.31	662,546,979	1.228142	1,385,106
2024.06.28	659,522,863	1.234660	1,351,825
2024.07.31	668,558,203	1.254620	1,346,669
2024.08.30	667,589,360	1.262662	1,346,669
2024.09.30	613,952,379	1.266534	1,219,313
2024.10.31	331,957,429	1.257291	646,441
2024.11.29	361,452,072	1.268627	689,652
2024.12.31	493,003,472	1.261205	953,202

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D250821	53,000,000	50,244,964	1,033,490	51,278,454
Diszkont kincstárjegy összesen	53,000,000	50,244,964	1,033,490	51,278,454

Accorde Relax Alapok Alapja 2024.

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	449,433,246	575,853,604	41,824,079	617,677,683
Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy H sorozat HUF	125,808,459	192,999,997	-2,776,978	190,223,019
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap 'C'sorozat	88,547,174	123,757,900	45,760,440	169,518,340
Befektetési jegy összesen	663,788,879	892,611,501	84,807,541	977,419,042

Ft-ban

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

MINDÖSSZESEN	716,788,879	942,856,465	85,841,031	1,028,697,496
---------------------	--------------------	--------------------	-------------------	----------------------

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 Relax Alapok Alapja A sorozat	2022.12.30	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	1,693,407,146	1,179,139,200	675,860,858
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.32043	1.51432	1.580884

Accorde Relax Alapok Alapja B sorozat	2022.12.30	2023.12.29	2024.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	1,652,701	1,816,039	493,003,472
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.195386	1.244684	1.261205

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2024.01.22	EUR/HUF	Forward	699,074,238	1,830,900	381.82
2024.01.22	EUR/HUF	Forward	1,830,900	709,984,571	387.779
2024.01.25	EUR/HUF	Forward	9,593,887	24,400	393.1921
2024.02.19	EUR/HUF	Forward	50,000	19,706,000	394.12
2024.03.12	EUR/HUF	Forward	6,784,700	17,000	399.1
2024.03.25	EUR/HUF	Forward	8,530,437	21,300	400.49
2024.03.26	EUR/HUF	Forward	6,871,706	17,200	399.5178
2024.03.27	EUR/HUF	Forward	4,663,971	11,700	398.63
2024.05.16	EUR/HUF	Forward	32,873,750	85,000	386.75
2024.06.11	EUR/HUF	Forward	1,704,300	676,586,648	396.988
2024.06.11	EUR/HUF	Forward	671,149,931	1,704,300	393.798
2024.06.25	EUR/HUF	Forward	9,949,530	25,000	397.98119
2024.09.24	EUR/HUF	Forward	663,155,570	1,679,300	394.9
2024.09.24	EUR/HUF	Forward	1,679,300	666,766,065	397.05
2024.09.30	EUR/HUF	Forward	42,236,418	105,800	399.21
2024.10.03	EUR/HUF	Forward	312,038,250	775,000	402.63
2024.10.21	EUR/HUF	Forward	4,009,100	10,000	400.91
2024.11.15	EUR/HUF	Forward	29,550	12,004,251	406.23523
2024.11.21	EUR/HUF	Forward	29,660	12,198,575	411.28033
2024.12.03	EUR/HUF	Forward	351,664,016	847,710	414.84
2024.12.03	EUR/HUF	Forward	847,710	355,389,702	419.235
2024.12.04	EUR/HUF	Forward	50,000	20,927,500	418.55
2024.12.13	EUR/HUF	Forward	100,000	41,355,000	413.55
2024.12.13	EUR/HUF	Forward	92,400	38,171,307	413.10938

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

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

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

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

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszer működött, melyben külön alrendszerekben 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 kitettségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.01.31	100.00
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.02.29	100.00
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.03.29	100.00
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.04.30	100.00
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.05.31	100.00
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.06.28	100.00
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.07.31	100.00
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.08.30	100.00
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.09.30	100.68
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.10.31	98.16
<i>Accorde Relax Alapok Alapja</i>	2024.11.29	98.30
<i>Accorde RelaxAlapok Alapja</i>	2024.12.31	100.91

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Budapest, 2025. április 24.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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

Nyilvántartási száma: 1111-739.

Accorde Relax Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2024. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2025. április 24.

Nyilvántartási száma: 1111-739

Accorde Relax Alapok Alapja

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	1,924,687	0	1,289,894
I.	Követelések	0	0	191,781
1.	Követelések	0	0	191,781
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	1,856,363	0	1,028,697
1.	Értékpapírok	1,444,329	0	942,856
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	412,034	0	85,841
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	412,034	0	85,841
III.	Pénzeszközök	68,324	0	69,416
1.	Pénzeszközök	68,324	0	69,416
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	-17,066	0	-5,084
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,907,621	0	1,284,810

Kelt: Budapest, 2025. április 24.

Nyilvántartási száma: 1111-739

Accorde Relax Alapok Alapja

időpontja: 2024. december 31.

MERLEG
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	1,874,306	0	1,168,864
I.	Induló tőke	1,311,357	0	802,589
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,895,395	0	1,754,080
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-584,038	0	-951,491
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	562,949	0	366,275
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-571,663	0	-869,205
2.	Értékelési különbözet tartaléka	394,968	0	80,757
3.	Előző év(ek) eredménye	431,821	0	739,644
4.	Üzleti év eredménye	307,823	0	415,079
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	113,000
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	113,000
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	33,315	0	2,946
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,907,621	0	1,284,810

Kelt: Budapest, 2025. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-739

Accorde Relax Alapok Alapja

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	570,879	0	480,496
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	206,737	0	40,649
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>364,142</i>	<i>0</i>	<i>439,847</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	55,632	0	24,174
V.	Egyéb ráfordítások	687	0	594
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	307,823	0	415,079

Kelt: Budapest, 2025. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-739

Accorde Relax Alapok Alapja

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	602,538	807,402
1.	Tárgyévi eredmény	307,823	415,079
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-188,462	-326,193
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	580,258	635,885
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	113,000
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-97,081	-30,369
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	-646,880	-806,310
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-1,487,215	40,719
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	840,334	-847,029
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	-44,342	1,092

Kelt: Budapest, 2025. április 24.

Nyilvántartási száma: 1111-739.

Accorde Relax Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2025. április 24.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Relax Alapok Alapja (A Befektetési alap előző neve: Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja)

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

Sorozat	Felügyeleti engedély száma	Felügyeleti engedély kelte
Accorde Relax Alapok Alapja A Sorozat	H-KE-III-601/2017	2017.08.23
Accorde Relax Alapok Alapja B Sorozat	H-KE-III-601/2017	2017.08.23

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-739

Az Alap indulásának dátuma: 2017. szeptember 20.

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

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

Forgalmazó neve:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
Accorde Relax Alapok Alapja A Sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Relax Alapok Alapja A Sorozat	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Relax Alapok Alapja B Sorozat	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Relax Alapok Alapja B 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: TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft. Kamarai azonosító: 000866

Felelős könyvvizsgáló: Hahn László Kamarai azonosító: 003364

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem vége

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2025. február 28-a.

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

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt az értékpapírok értékelése.

Az értékpapírok az Alapkezelő (Letétkezelő) által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbözetek összegét.

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

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

A kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték (aminek alapja a kölcsönbe adott papír piaci értéke) és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz rendelt értékelési különbözethez mutatjuk ki és számoljuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzügyi értékre 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 Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként mutattuk ki a befektetési alap javára kötött, a mérleg forduló napjáig le nem zárt (le nem járt) határidős, opciós és swap ügyletek piaci értékét. A származtatott ügyletek piaci értékének az ügylet jövőben várható nyereségét vagy veszteségét kell tekinteni.

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

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

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

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

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

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása a kezelési szabályzat szerint történik.

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2024. december 31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Relax Alapok Alapja A sorozat	675,860,858	675,860,858	427,520,836	1.580884	HUF
Accorde Relax Alapok Alapja B sorozat	493,003,472	1,202,184	953,202	1.261206	EUR
	1,168,864,330				

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	431,830,241		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	737,568		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	431,092,673		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	2,841,353		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	45,650,219		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	173,745		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		0	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		40,380,810	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		267,986	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	480,495,558	40,648,796	439,846,762

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	5	594,057	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	5	594,057	-594,052

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	21,507,008	19,709,534
Letétkezelői díj	623,501	593,143
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,176	574,606
Könyvvizsgálói díj	851,510	4,602
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	363,656	363,656
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	62,255	62,255
Hatósági díjak	0	0
Összesen	24,174,106	21,307,797

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
D250821	53,000,000	50,244,964	1,033,490	51,278,454
Diszkont kincstárjegy összesen	53,000,000	50,244,964	1,033,490	51,278,454

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

					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
		0	0	0	0
Külföldi részvény összesen		0	0	0	0

Accorde Relax Alapok Alapja 2024.

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	449,433,246	575,853,604	41,824,079	617,677,683
Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy H sorozat HUF	125,808,459	192,999,997	-2,776,978	190,223,019
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap 'C'sorozat	88,547,174	123,757,900	45,760,440	169,518,340
Befektetési jegy összesen	663,788,879	892,611,501	84,807,541	977,419,042

Ft-ban

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

MINDÖSSZESEN	716,788,879	942,856,465	85,841,031	1,028,697,496
---------------------	--------------------	--------------------	-------------------	----------------------

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	EUR	50,000	419	-252,245	0	0
EUR/HUF	EUR	92,400	413	28,878	0	0
EUR/HUF	EUR	100,000	414	-12,135	0	0
EUR/HUF	EUR	847,710	419	-4,848,413	0	0
Forward és futures ügyletek összesen			-5,083,915	0	0	0

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
	0	0	0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-5,083,915	0	0	0

6. Opció ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0

7. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

8. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Relax Alapok Alapja
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 Relax Alapok Alapja A sorozat	675,860,858	675,860,858	427,520,836	1.580884	HUF
Accorde Relax Alapok Alapja B sorozat	493,003,472	1,202,184	953,202	1.261206	EUR
	1,168,864,330				

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):	112,999,999 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	112,999,999 Ft		97.46%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	2,946,055 Ft		
	Könyvvizsgálat	846,908 Ft		0.73%
	Könyvelés	191,570 Ft		0.17%
	Alapkezelői díj	1,797,474 Ft		1.55%
	Letétkezelői díj	30,358 Ft		0.03%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	65,928 Ft		0.06%
	Befektetési alapok különadója	13,817 Ft		0.01%
	Bank költség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	115,946,054 Ft		100.00%

II. ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	69,416,206	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	57,669,247	Ft	4.49%
	Devizabetétszámla - USD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	11,746,959	Ft	0.91%
	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	
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RUB bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0	Ft	
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	191,780,540	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	
	IB USD számla	0	Ft	
	Befektetési jegy adásvétel elszámolási számla	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	191,780,540	Ft	14.93%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Deviza konverzió követelés	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-5,083,892	Ft	-0.40%
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	

Accorde Relax Alapok Alapja 2024.

	névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	716,788,879	1,028,697,496	Ft	
II/4.1. Állampapírok (összes):	53,000,000	51,278,454	Ft	
II/4.1.1. Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	53,000,000	51,278,454	Ft	
D250821	53,000,000	51,278,454	Ft	3.99%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	663,788,879	977,419,042	Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	663,788,879	977,419,042	Ft	
Accorde Bond Alap Befektetési Jegy	449,433,246	617,677,683	Ft	48.08%
Accorde World Nemzetközi Részvényalap Bef.jegy H sorozat HUF	125,808,459	190,223,019	Ft	14.81%
MARKETPROG Bond Derivatív Ktv Szárm.Részalap 'C'sor	88,547,174	169,518,340	Ft	13.19%
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	0	Ft	
AIEH		0	Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	716,788,879	1,284,810,350	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Relax Alapok Alapja 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 óvatosak 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 Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt, Marketprog Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap, Hold Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap, Hold Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap) vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Mivel az Alap származtatott alapokba is fektet, ebből kifolyólag azok árának extrém változása az Alap nettó eszközértékének erőteljes ingadozását okozhatja. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alap kormányok és vállalatok által kibocsátott értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe fektethet. Az Alapkezelő az Alap eszközeit a nettó eszközérték 80%-át meghaladó mértékben a Marketprog Bond Derivatív Kötvény Származtatott Részalap Befektetési Jegyeibe fektetheti. 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. 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.

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

Az Alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

Az Alap nem rendelkezik benchmarkkal, a high watermark és minimum hozamkorlát sikerdíj modell kombinációját alkalmazza.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

Budapest, 2025. április 24.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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