



Balázs Árpád

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük az Accorde Alapkezelő Zrt. („a Társaság”) 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből — melyben az eszközök és források egyező végösszege 6 716 040 ezer Ft, és az ugyanezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból — melyben az adózott eredmény 4 649 074 ezer Ft nyereség —, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

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 beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az éves beszámolóra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a számviteli törvény alapján a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van egyéb más jogszabály, annak vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozóan a Társaság üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló 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 a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló 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 a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem társának 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 Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell



véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

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

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 4.

Balázs Árpád
Üzlettárs
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006931
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

2	5	3	0	7	5	8	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048486

Accorde Alapkezelő Zrt.
a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61. (489-2299)
a vállalkozás címe, telefonszáma

2024. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2025. április 03.


a vállalkozás vezetője

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban				
Sor- szám	A tétel megnevezése	2023.év	Előző évre vonatkozó övekl. hatása	2024.év
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	44,580	0	37,151
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	0	0	0
04	Szellemi termékek	0	0	0
05	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0	0
07	Immateriális javak értékheylesbítése	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	44,580	0	37,151
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1,774	0	1,713
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	42,806	0	35,438
04	Tenyészállatok	0	0	0
05	Beruházások, felújítások	0	0	0
06	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
07	Tárgyi eszközök értékheylesbítése	0	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
03	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
04	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
05	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
06	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
07	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
08	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
09	Befektetett pénzügyi eszközök értékheylesbítése	0	0	0
10	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
IV.	Halasztott adókövetelés	0	0	0
B.	Forgóeszközök	1,288,927	0	3,048,655
I.	KÉSZLETEK	0	0	0
01	Anyagok	0	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
03	Növények-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
04	Késztermékek	0	0	0
05	Áruk	0	0	0
06	Készletekre adott előlegek	0	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	2,431	0	1,017,637
01	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	3,135
02	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
03	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
04	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
05	Váltókövetelések	0	0	0
06	Egyéb követelések	2,431	0	1,014,502
07	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
08	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
III.	ÉRTEKPAPIROK	807,612	0	2,022,316
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
03	Egyéb részesedés	0	0	0
04	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
05	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	807,612	0	2,022,316
06	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	478,884	0	8,702
01	Pénztár, csekkek	0	0	0
02	Bankbetétek	478,884	0	8,702
C.	Aktív időbeli elhatárolások	2,018,473	0	3,630,234
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2,018,075	0	3,629,857
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	398	0	377
03	Halasztott ráfordítások	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3,351,880	0	6,716,040

Keltetés: Budapest, 2025. április 3.


a vállalkozás vezetője

Accorde Alapkezelő Zrt.

időpontja: 2025. április 3.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2023.év	Előző évre vonatkozó ünet.hatása	2024.év
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	2,895,028	0	5,223,102
I.	JEGYZETT TŐKE	100,000	0	100,000
	ebből: Visszavásárolt saját tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	0	0	0
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	250,478	0	474,028
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
01	Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
02	Valós értékelés értékelési tartaléka			
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)	2,544,550	0	4,649,074
E.	Céltartalékok	0	0	0
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0	0
F.	Kötelezettségek	381,332	0	1,392,164
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
04	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	39,330	0	96,183
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
02	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
07	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
09	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	39,330	0	96,183
10	Halasztott adókötelezettség	0	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	342,002	0	1,295,981
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
	Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	39,952	0	683,339
05	Váltótartozások	0	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
07	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
09	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	302,050	0	612,642
10	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
11	Számazékos ügyetek negatív értékelési különbözete			
G	Passzív időbeli elhatárolások	75,620	0	100,774
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása		0	
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	75,620	0	100,774
03	Halasztott bevételek		0	
FORRÁSOK ÖSSZESEN		3,351,980	0	6,716,040

Kellezés: Budapest, 2025.április 3.


a vállalkozás vezetője

Accorde Alapkezelő Zrt.

időpontja: 2025. április 3.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	megnevezése	2023.év	Előző évre vonatkozó önell. hatása	2024.év
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	3,245,651	0	6,983,236
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	3,245,651	0	6,983,236
03	Saját termelésű készletek állományváltozása			
04	Saját előállítású eszközök aktívált értéke			
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	14,740	0	8,519
	Ebből: visszairt értékvesztés	0	0	0
05	Anyagköltség	2,253	0	3,251
06	Igénybe vett szolgáltatások értéke	168,887	0	1,236,233
07	Egyéb szolgáltatások értéke	2,824	0	4,198
08	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	173,964	0	1,243,682
10	Bérek	266,233	0	447,131
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	4,412	0	10,951
12	Bérmunkások	35,626	0	63,684
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	306,271	0	521,766
VI.	Értékcsökkenési leírás	10,536	0	12,434
VII.	Egyéb ráfordítások	150,188	0	277,749
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)	2,619,432	0	4,936,124
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	152,407	0	176,987
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	737	0	2,958
	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	153,144	0	179,945
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3,266	0	4,714
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek	0	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	568	0	2,483
	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	3,834	0	7,197
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	149,310	0	172,748
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	2,768,742	0	5,108,872
X.	Adófizetési kötelezettség	224,192	0	459,798
X/1.	Halasztott adókülönbözet (±)	0	0	0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X±X/1)	2,544,550	0	4,649,074

Készítés: Budapest, 2025.április 3.


a vállalkozás vezetője

2	5	3	0	7	5	8	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048486

Accorde Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61. (489-2299)

a vállalkozás címe, telefonszáma

Kiegészítő Melléklet a 2024. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2025. április 03.



a vállalkozás vezetője

Tartalom

I.	ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	7
	A Társaság főbb adatai	7
	A számviteli politika fő vonásai	9
II.	SPECIFIKUS RÉSZ.....	10
	Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	10
	1. Bevételek.....	10
	2. Költségek és ráfordítások	12
	A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	13
	3. Immateriális javak és tárgyi eszközök.....	13
	4. Értékpapírok	15
	5. Elhatárolások.....	16
	6. Saját tőke.....	16
	7. Követelések és kötelezettségek	18
	Egyéb kiegészítések.....	19
	8. Társasági adó.....	19
	9. Az adózott eredmény.....	20
	10. A vagyon, pénzügyi és jövedelmi helyzet elemzése.....	20
III.	MELLÉKLETEK.....	21
	1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás.....	21

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A Társaság főbb adatai

A cég neve: Accorde Alapkezelő Zrt. ("Alapkezelő") vagy "Társaság"
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
KSH-száma: 25307586-6630-114-01
Társasági szerződés kelte: 2015. június 04.

Tulajdonosai:

Részvényes neve	Képviselője	Címe	Cégjegyzékszáma	Tulajdoni és szavazati hányad (%)
Concorde Értékpapír Zrt.	Régely Károly	1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.	01-10-043521	50%
Gyurcsik Attila		1037 Budapest, Jutas u. 61		5%
Mezei Magdolna Laura		2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13		4%
Tunkli Dániel Kálmán		1016 Budapest, Szirom utca 4-6 C ép. 2/3		2%
Régely Károly		1026 Budapest, Páfrány út 31		10%
Tabányi Mónika		1025 Budapest, Csévi utca 17/B		1%
Veverán Mónika Krisztina		1029 Budapest, Csatlós utca 5 1/3		1%
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	Borda Gábor	1123 Budapest, Alkotás u. 55-61	01-10-047032	27%

Jegyzett tőkéje: 100.000.000 Ft
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-048486
Cégbíróság bej. kelte: 2015. június 26.

Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6630 Alapkezelés
- Főtevékenység: 6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Főtevékenység: 6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

PSZÁF engedély száma: H-EN-III-170/2015

Engedély kelte: 2015. november 27.

Társaságunk 2016.03.10-én csatlakozott a Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetségéhez, ennek díja 2 059 eFt volt.

Képviselőre és a beszámoló aláírására jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Régely Károly	1026 Budapest, Páfrány u. 31	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61	együttes
Heidt Annamária Ágnes	1139 Budapest, Országbíró u.38-40 1/6	együttes

Az Alapkezelő könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

Felelős könyvvizsgáló: Balázs Árpád

A 2024. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati szolgáltatások díja 5.500.000 HUF + ÁFA.

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

A Társaság az éves beszámolóját az internetes honlapján is közzéteszi.

A honlap elérhetősége: <http://www.accorde.hu/kozlemenyek/>

A számviteli politika fő vonásai

A Társaság számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) rendelkezéseinek figyelembevételével készült: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2025. április 03.

A befektetett eszközök nettó értéken (a bruttó érték halmozott értékcsökkenéssel, halmozott értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszairással növelt) értéken szerepelnek a mérlegben. A terv eszerinti értékcsökkenés elszámolása a használat várható ideje alatt lineárisan történik. A 200 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek és tárgyi eszközök (az általános rendeltetésű számítástechnikai eszközök és egyéb műszaki irodai gépek, berendezések, felszerelések) használatba vételkor egy összegben kerülnek elszámolásra.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értékcsökkenési kulcsok megállapítása a hasznos élettartam figyelembevételével történt, amely alapján nincs eltérés a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXVI. törvény ("Tao.") szerint megállapított értékcsökkenési kulcsoktól.

Az értékpapírok nyilvántartása bekerülési áron, állománycsökkenése értékesítéskor FIFO elszámolás szerint történik.

Jelentős hiba a mérlegfőösszeg 2%-a, illetve az 20 millió Ft feletti hiba.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alapkezelő a 2024-es év gazdálkodási időszakát 6.716.040 eFt mérleg-főösszeggel és 4.649.074 eFt adózott eredménnyel zárta.

1. Bevételek

A bevételek részletezését az alábbi táblázat szemlélteti:

(adatok eFt-ban)

	2023.év	2024.év
a) A belföldi értékesítés árbevétele	3,245,651	6,983,236
ebből:		
Befektetési alapkezelési díjbevételek	1,826,066	4,933,476
Sikerdíj	1,347,665	1,887,526
Egyéb belföldi értékesítés árbevétele	71,920	162,234
Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek	-	-
ebből:		
Nyugdíjpénztárak részére végzett	-	-
Egészségpénztárak részére végzett	-	-
Önsegélyező pénztárak részére végzett	-	-
Biztosítók részére végzett	-	-
Egyéb portfóliókezelés	-	-
b) Kapott kamatbevételek összege	152,407	176,987
c) A kapott osztalék	-	-
d) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	737	2,958
e) Egyéb bevétel	14,740	8,519

A Társaság portfólió kezelési tevékenységet nem végez.

Alapkezelői tevékenység

Az Alapkezelő az éves beszámoló fordulónapján a következő befektetési alapokat kezeli:

Befektetési Alap

**2024. év végi nettó eszközérték
eredeti devizában**

Accorde Abacus Alap	92,236,208,210.00	HUF
Accorde Relax Alapok Alapja	1,168,864,330.00	HUF
Accorde Blanc Részvényalap	2,370,256.34	USD
Accorde Bond Alap	52,865,404,696.00	HUF
Accorde Cuvée Alap	41,135,996,142.00	HUF
Accorde Eurobond	174,445,414.45	EUR
Accorde Eklektika Alapok Alapja	47,556,374,701.00	HUF
Accorde Elso Román Részvényalap	20,443,297,398.00	HUF
Accorde Forza Alapok Alapja	6,174,284,592.00	HUF
Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap	16,373,209,914.00	HUF
Accorde Prizma Alap	28,388,234,555.00	HUF
Accorde World Nemzetközi Részvényalap	11,637,085,374.00	HUF
Accorde Sharp Származtatott Részalap	14,463,465,696.00	HUF
Accorde Spartan Görög Részvényalap	15,471,626,638.00	HUF
Accorde Techno Származtatott Részalap	2,328,195.93	EUR
Accorde Trezor Euró Részalap	6,474,040.71	EUR
Accorde Trezor Forint Részalap	9,598,490,306.00	HUF
Accorde Trezor USD Alap	9,904,701.84	USD
Aforizma Származtatott Részalap	2,698,681,957.00	HUF

Egyéb és pénzügyi bevételek

adatok eFt-ban

	2023.év	2024.év
Egyéb bevételek	14,740	8,519
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	152,407	176,987
<i>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</i>	737	2,958
<i>Pénzügyi műveletek bevételei</i>	153,144	179,945

2. Költségek és ráfordítások

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

	2023.év	2024.év
Anyagjellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)	173,964	1,243,682
<i>Anyagköltség</i>	2,253	3,251
<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	168,887	1,236,233
Bérleti díj	-	2,017
Irodai takarítás	480	480
Warp díj	5,978	7,500
Továbbképzés	1,236	2,109
Bisz	1,184	1,328
Szakértői díjak	22,724	27,756
Tagsági díjak	126	131
Jelentések, külső kapcsolattartás	-	-
Adatszolgáltatás	33,396	42,669
Számítástechnikai szolgáltatás	3,562	4,178
Gépkocsi szervíz	1,059	899
Egyéb szolgáltatások	95,438	1,133,345
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	607	4,452
Autópálya díj	167	151
Külföldi szállás	2,833	9,114
LEI Kód használati díj	97	102
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	2,824	4,198
<i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>	-	-

	2023.év	2024.év
Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)	306,271	521,766
<i>Bérek</i>	266,233	447,131
<i>Személyi jellegű kifizetések</i>	4,412	10,951
<i>Bérfelrakások</i>	35,626	63,684

A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma 14 fő 14 fő

Az Alapok forgalmazási volumenének növekedése miatt az egyéb szolgáltatások között elszámolásra kerülő forgalmazási díjak is jelentős mértékben növekedtek.

Kapcsolt vállalkozás által elszámolt költségek értéke 367 813 e Ft, melyből forgalmazási jutalék 357 121 e Ft.

A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

3. Immateriális javak és tárgyi eszközök

3. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Immateriális javak

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	18,142	-	-	0	18,142
Összesen	18,142	-	-	0	18,142

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	18,142	-	-	-	18,142
Összesen	18,142	-	-	-	18,142

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	-	-
Összesen	-	-

Tárgyi eszközök

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	2,019	-	-	-	2,019
Számítástechnikai eszközök	11,400	3,196	-	-	14,596
Személygépjárművek	48,850	-	-	-	48,850
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	1,612	1,809	-	-	3,421
Beruházások	-	5,005	5,005		-
Összesen	63,881	10,010	5,005	-	68,886

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	245	61			306
Számítástechnikai eszközök	7,940	2,223			10,163
Személygépjárművek	10,314	9,800	-		20,114
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	802	350			1,152
Összesen	19,301	12,434	-	-	31,735

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	1,774	1,713
Számítástechnikai eszközök	3,460	4,433
Személygépjárművek	38,536	28,736
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	810	2,269
Összesen	44,580	37,151

4. Értékpapírok

Értékpapírok

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023. december 31. (*)	2024. december 31. (*)
Államkötvények	99,991	226,645
Diszkontkincstárjegyek	0	0
Kamatkozó Kincstárjegy	0	0
Részcvények	0	0
Befektetési jegyek	707,621	1,795,671
Saját részvény	0	0
Kötvények	0	0
Egyéb értékpapírok	0	0
Összesen	807,612	2,022,316

(*) Év végi átértékelést is tartalmazó könyv szerinti értékek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2023. december 31.		2024. december 31.	
	Árfolyam-nyereség	Árfolyam-vesztés	Árfolyam-nyereség	Árfolyam-vesztés
Diszkontkincstárjegy	9,195	0	0	0
Részvény	0	0	0	0
Államkötvény	34,245	0	18,230	0
Kamatkozó Kincstárjegy	0	0	0	0
Jelzáloglevél	0	0	0	0
Egyéb kötvények	0	0	0	0
Befektetési jegyek	60,632	0	135,658	0
Összesen	104,072	0	153,888	0

A társaság az értékpapírokra nem számolt el értékvesztést a tárgyévben és az azt megelőző évben sem.

5. Elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2023.12.31	2024.12.31
Sikerdíj	1,347,665	1,887,526
Alapkezelői díj	593,164	1,591,834
Különadó	16,505	44,341
Hitel kamata	0	0
Kölcsön közvetítői díj	3,118	4,928
Befektetési jegy bev.	57,623	101,228
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2,018,075	3,629,857
Biztosítási díj	398	377
Adatszolgáltatás	0	0
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	398	377
Halasztott ráfordítások	0	0
Összesen	2,018,473	3,630,234

Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2023.12.31	2024.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Bér, jutalom és járulékal	73,007	97,341
Elemzés	0	0
Egyéb szolgáltatás	766	1,528
Belföldi utazás	0	0
Könyvvizsgálói díj	1,847	1,905
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	75,620	100,774
Összesen	75,620	100,774

6. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2024. évben 5 223 102 ezer Ft, ami az előző évhez viszonyítva növekedett.

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

	2023.december 31	Növekedés	Csökkenés	2024.december 31
Jegyzett tőke	100,000	-	-	100,000
Tőketartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	250,478	2,544,550	2,321,000	474,028
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Adózott eredmény	2,544,550	4,649,074	2,544,550	4,649,074
Saját tőke	2,895,028	7,193,624	4,865,550	5,223,102

Az Eredménytartalék növekedését az előző évi adózott eredmény átvezetése, a csökkenését pedig az osztalék mértéke okozta.

A társaság a 2024. évben képződött adózott eredményéből 4.597.020 e Ft osztalék kifizetését tervezi, melynek jóváhagyása még a közgyűlésre vár.

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 10.000 db egyenként 10.000,- Ft azaz Tízezer forint névértékű névre szóló részvényből áll, amelyből:

- 7.000 darab „A” sorozatú törzsrészvény (ISIN: HU00000138888)
- 1.000 darab „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény (ISIN: HU00000146956)
- 2.000 darab „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény (ISIN: HU00000146964)

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik.

A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalmazásban nem részesülnek. Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

A Társaság a vezető tisztségviselőinek, az igazgatóság és felügyelő bizottságának tagjai részére nem folyósított előleget/kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciákat. A Társaságnak korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs.

7. Követelések és kötelezettségek

Követelések

	2023. 12. 31	2024. 12. 31
Vevőkövetelések	-	3,135
Alapkezelési díj	-	3,135
Alapoknak továbbszámlázott különadó	-	-
Sikerdíj	-	-
Egyéb követelések	2,431	1,014,502
Munkavállalói kölcsönök	-	-
Adó-, járulékfizetésből eredő követelések	961	1,105
Egyéb	1,470	1,013,397
Összesen	2,431	1,017,637

A követelések kapcsán tárgyévben nem történt értékvesztés (illetve értékvesztés visszaírás) elszámolása.

Kötelezettségek

	2023. 12. 31	2024. 12. 31
Szállítók	39,952	683,339
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	302,050	612,642
Munkabérfizetési kötelezettség	64,355	100,595
Személyi jövedelemadó kötelezettség	16,708	32,966
Nyugdíj, és egészségbiztosítási járulékfizetési kötelezettség	19,877	38,863
Szociális hozzájárulási adófizetési kötelezettség	14,195	28,980
Egyéb adó- és járulékfizetési kötelezettségek, egyéb	186,915	411,238
Összesen	342,002	1,295,981

Halasztott adókövetelés és adókötelezettség

A Társaság 2024-ban nem élt a halasztott adó számításával.

A forgalmazási díjak jelentős növekedéséből adódó év végi szállítói állomány is megnövekedett az előző évhez képest.

A Társaság 2024.12.30-án 1 013 M Ft értékben váltott vissza értékpapírt, az ezért kapott összeg az értékpapír számlához tartozó Ft számlán jelentkezik egyéb követelésként.

Egyéb kiegészítések

8. Társasági adó

A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek (adatok eFt)		
Időszak	2023	2024
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2,768,742	5,108,872
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek		
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg		
Adóévben elszámolt előző évi céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék		
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökkléírás összege	10,536	12,434
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege		
Fejlesztési tartalék képzése		
Visszatérített adó összege		
Közhasznú alapítványnak átadott összeg 20%-a	338	-
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótv. szerinti értékcsökkenésének különbsége		
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg		
Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek		
ÖSSZESEN	10,874	12,434
Adózás előtti eredményt növelő tételek		
Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék		
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökkléírás összege	10,536	12,434
Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt		
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt		
Hitelezési veszteség		
Adóhiány, valamint bírság, büntetés		
Ellenérték nélkül vagy nyilvántartási érték alatti áron átadott saját részvény nem térített összege		
Lízingbe vett eszköz költségként elszámolt bérleti díjának meghatározott része		
Vagyontárgyak értékesítéskor, apportálásakor, selejtezéskor ráfordításként elszámolt érték		
Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege		
Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek	393	-
ÖSSZESEN	10,929	12,434
ADÓALAP	2,768,798	5,108,872
Kalkulált adó	249,192	459,798
Adó kedvezmény	25,000	-
ADÓFIZETÉSI KÖTELETTSG	224,192	459,798
ADÓZOTT EREDMÉNY	2,544,550	4,649,074

9. Az adózott eredmény

Adatok ezer Ft-ban

	2023. év	2024. év
Adózás előtti eredmény:	2,768,742	5,108,872
Fizetendő társasági adó:	224,192	459,798
Adózott eredmény:	2,544,550	4,649,074

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 5 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből fakadóan a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat

10.A vagyon, pénzügyi és jövedelmi helyzet elemzése

A mérlegkészítés fordulónapját követően a Társaság életében semmilyen jelentős esemény nem történt.

VAGYONI HELYZET (e Ft)

Tőkeösszeg

<u>Saját tőke</u>	$*100 = \frac{5,223,102}{6,716,040}$	$*100 = 77.77\%$
<u>Források összesen</u>		

Saját tőke növekedésének mértéke

<u>Adózott eredmény</u>	$*100 = \frac{4,649,074}{5,223,102}$	$*100 = 89.01\%$
<u>Saját tőke</u>		

PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

Likviditási gyorsráta

<u>Forgóeszk - Készletek</u>	$*100 = \frac{3,048,655}{1,295,981}$	$*100 = 235.24\%$
<u>Rövid lej. köt</u>		

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET(e Ft)

Vagyonarányos jövedelmezőség

<u>Adózott eredmény</u>	$*100 = \frac{4,649,074}{5,223,102}$	$*100 = 89.01\%$
<u>Saját tőke</u>		

ROE

<u>Adózás előtti eredmény</u>	$*100 = \frac{5,108,872}{5,223,102}$	$*100 = 97.81\%$
<u>Saját tőke</u>		

III. MELLÉKLETEK

1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás

Statisztikai számjel: 25307586-6630-114-01

Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt.

CASH-FLOW kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2023	2024
a	b	c	d
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	458,936	-522,030
1a.	1a. Adózás előtti eredmény +/-	2,768,742	5,108,872
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,		0
1b.	1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +/-		0
1.	1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +/-		0
2.	2. Elszámolt amortizáció +	10,536	12,434
3.	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		0
4.	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-		0
5.	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	-162,412	-1,214,704
6.	6. Szállítói kötelezettség változása +/-	25,438	643,387
7.	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	138,289	310,592
8.	8. Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	30,382	25,154
9.	9. Vevőkövetelés változása +/-		-3,135
10.	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	1,356	-1,012,071
11.	11. Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-1,101,204	-1,611,761
12.	12. Fizetendő adó (nyereség után) -	-224,192	-459,798
13.	13. Fizetendő osztalék, részesedés -	-1,027,999	-2,321,000
II.	II. Befektetési cash flow (14-18. sorok)	-10,284	51,848
14.	14. Befektetett eszközök beszerzése -	-42,742	-5,005
15.	15. Befektetett eszközök eladása +	3,241	0
16.	16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszűntetése, beváltása +		0
17.	17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	29,217	56,853
18.	18. Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	0	0
19.	19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +		0
20.	20. Kötvény és hitelevizonylat megvesztés értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
21.	21. Hitel és kölcsön felvétele +		0
22.	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
23.	23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
24.	24. Kötvény és hitelevizonylat megvesztés értékpapír visszafizetése -		0
25.	25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		0
26.	26. Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
IV.	IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +/-	448,652	-470,182
27.	27. Devizás pénzeszközök átvértékelése +/-		
V.	V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +/-	448,652	-470,182

Budapest, 2025. március 24.

a vállalkozás vezetője

Üzleti Jelentés a 2024. évi működésről

Accorde Alapkezelő Zrt.

2025. április 03.

1, Az Alapkezelő bemutatása

Az Accorde Alapkezelő Zrt. 2015.06.04-én alakult meg 100 000 000 Ft alaptőkével, a Concorde Csoport tagjaként. A Társaság a működéséhez szükséges MNB tevékenységi engedélyt 2015. november 27-én kapta meg, száma H-EN-III-170/2015, az ebben engedélyezett tevékenységeket 2016. január 13-án kezdte meg.

Az Alapkezelő ÁÉKBV-alapkezelőként a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv) 6.§. (1) bekezdésében foglaltak szerint az alábbi tevékenységeket végezheti:

a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);

b) a kollektív portfóliókezeléshez kapcsolódó adminisztratív feladatok részben vagy egészben történő ellátása:

ba) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,

bb) információszolgáltatás befektetők részére,

bc) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,

bd) jogszerű magatartás ellenőrzése,

be) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,

bf) hozamfizetés,

bg) az ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és folyamatos forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,

bh) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,

bi) nyilvántartások vezetése;

c) az ÁÉKBV-alapkezelő által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása.

Az Alapkezelő ABA-alapkezelőként a Kbftv 7.§. (1)-(2) bekezdésében foglaltak szerint az alábbi tevékenységeket végezheti:

1)

a) befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása);

b) kockázatkezelés.

2)

a) adminisztratív feladatok:

aa) könyvviteli és jogi feladatok ellátása,

ab) információszolgáltatás befektetők részére,

ac) eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,

ad) jogszerű magatartás ellenőrzése,

ae) a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,

af) hozamfizetés,

ag) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatalával és forgalmazásával összefüggő adminisztrációs feladatok,

- ah) a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
- ai) nyilvántartások vezetése;
- b) az ABAK által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása;

Az Alapkezelő a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Országos Szövetségének (BAMOSZ) tagja 2016. március 10-től.

Az Alapkezelő 2024 folyamán 14 nyilvános, nyílt végű befektetési alap és 1 esernyőalap 6 részalappal kezelését végezte, harmonizáció alapján 11 ABA és 5 ÁÉKBV alap. A bruttó kezelt vagyon 2023 végén 440.2mrd forint volt.

Az Alapkezelő alkalmazotti létszáma 2024 során 14 fő volt.

2, Tulajdonosi szerkezet

Az Accorde Alapkezelő egyszemélyes részvénytársaságként alakult 2015-ben. Az egyszemélyi tulajdonos a TC Befektetési Zrt. (székhely: 1123, Budapest, Alkotás u 50.), a Concorde Értékpapír Zrt. 30%-os tulajdonosa volt.

A Concorde Értékpapír Zrt. 2016. december 2-án, az MNB 2016. június 17-én kelt H-EN-III-198/2016. számú engedélye alapján megvásárolta az Alapkezelő részvénycsomagjának 50%-át a TC Befektetési Zrt.-től.

2017. augusztus 8-án a TC Befektetési Zrt. részesedésének 23%-át értékesítette az Accorde Alapkezelő és a Concorde Értékpapír Zrt. egyes munkavállalóinak.

2018. január 30-án. a Concorde Értékpapír Zrt. 6% részesedést adott el a Concorde Pénzügyi Tanácsadó Kft-nek, így részesedése 44%-ra csökkent.

2019.05.17-én a TC Befektetési Zrt. maradék 27% részesedését értékesítette a Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt-nek, így részesedése 0-ára csökkent, a Concorde Pénzügyi Tanácsadó Kft. 6% részesedését eladta a Concorde Értékpapír Zrt.-nek, amivel a Concorde Értékpapír Zrt. részesedése ismét 50%-ra emelkedett.

3, A Társaság tevékenysége

Rendkívül sikeres évet tudhat maga mögött az Accorde Alapkezelő Zrt. A társaság a 2024-es év során több mint megduplázta a kezelt vagyonát, így a bruttó kezelt vagyon a korábbi 178 milliárd forintról 440 milliárd felé emelkedett. A dinamikus bővülés szinte minden alapkategóriát érintett, ugyanakkor az abszolút hozamú kategóriában kiemelkedően teljesített a vállalatunk, így ebben a termékkategóriában a piaci részesedése messze a piaci átlag feletti szinten emelkedett. Növekedésünk sikere mögött a befektetési alapjaink jó teljesítményén túl az is szerepet játszott, hogy a forgalmazóinknál az elérhető alapjaink köre szélesedett.

Jól teljesítettek a kötvényalapjaink is, amelyek az abszolút hozamú alapok után a második legnagyobb beáramlást tudhatják magunk mögött 2024 során. Arányait tekintve mind a részvényalapok mind a vegyes alapok jó értékesítési eredményeket értek el, arra pedig külön büszkék vagyunk, hogy alig egy évvel az indulást követően lengyel részvényalapunk a legnagyobb lengyel alap a piacon.

Teljesítményünket az év során a szakma és az ügyfelek több alkalommal is jutalmazták. Így a Privátbankár díjátadóján Gyurcsik Attila lett az Év portfólió menedzsere, az általa kezelt alap az Accorde Abacus alap pedig a legjobb abszolút hozamú alap lett kategóriájában, amelyet szintén egy Accorde-os alap az Accorde Prizma alap követett. A Blochamps díjátadóján pedig már sorozatban

harmadik alkalommal nyertük el az Alapkezelői díjat, amely tekintve, hogy a szakma elismerése külön büszkék vagyunk.

A Társaság kiegészítő tevékenységként értékpapír kölcsönzést végez. 2016. július 1-én Hitelinformáció Szolgáltatási Szerződést kötött a BISZ Zrt.-vel, és 2016. szeptember 15.-től a szolgáltatást már nem csak referenciaszolgáltatóknak végzi. Az ebből származó bevétel 2024-ben 16,890 e Ft volt.

A Társaság a 2024-es évet 4 468 893 e Ft adózott eredménnyel zárta.

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.

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 Kbftv. 107. § (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamvesztés 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.

Az Alapoknak nincs olyan kitettsége, ami kiemelkedő hitelkockázatot hordozna magában

Az Alapkezelő likviditási és cash-flow kockázata alacsony, a mindenkori fizetési kötelezettségeit határidőben képes teljesíteni, amit a likviditási gyorsráta is igazol.

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszk - Készletek}}{\text{Rövid lej. köt}} \cdot 100 = \frac{1\,288\,927 \text{ eFt}}{342\,002 \text{ eFt}} \cdot 100 = 3,77$$

A likviditási tesztek az Alapok többsége esetében nem mutattak ki jelentős likviditási kockázatot. A likviditási stressz teszt alapján az Alapok többsége szinte teljes mértékben likvidálhatóak normális piaci körülmények között a visszaváltási határidőn belül.

Az alapok teljesítménye az általános piaci mozgásnak megfelelően vagy annál kedvezőbben alakult. Az Alapkezelő törekszik folyamatainak hatékonyságának biztosítására, ezáltal minimalizálni a folyamatokban rejlő működési kockázatokat.

4, Stratégiai célok, üzleti terv

Az Alapkezelő a 2025-ös évben tovább kívánja bővíteni a kezelt vagyont. Az év során a már meglévő forgalmazási csatornák esetén szélesíteni szeretnénk az elérhető alapok körét. Az alapok létszámának bővítése helyett, a termékstruktúra ésszerűsítésére törekszünk.

A mérleg fordulónapját követően nem történt, olyan gazdasági vagy a működési környezethez kapcsolódó olyan esemény, amely lényeges hatást gyakorolt volna a Társaság 2024-as beszámolójára.

Telephelyek

Az Accorde Alapkezelő Zrt a székhelyén kívül nem rendelkezik másik telephellyel.

A székhely: 1123 Budapest, Alkotás u. 55.-61. 7. emelet.

Környezetvédelmet szolgáló eszközök

A környezetvédelmet érintően a Társaság tevékenysége nem érintett, veszélyes hulladék nem keletkezik, környezetvédelmet szolgáló eszközök nem relevánsak a Társaság tevékenysége kapcsán. A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel a Társaság nem rendelkezik.

Környezetvédelmi kötelezettségei tevékenységéből adódóan nincsenek.

Budapest, 2025.április 03.



Gyurcsik Attila
Igazgatóság tagja



Mezei Magdolna
Igazgatóság tagja

Szigorúan bizalmas!

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Bajcsy-Zsilinszky út 78.
1055 Budapest

Magyarország

Balázs Árpád részére

2025. április 4.

Tisztelt Könyvvizsgáló!

Jelen teljességi nyilatkozatunkat az Accorde Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatához kapcsolódóan tesszük, melynek célja, hogy Önök véleményét nyilváníthassanak arról, hogy az éves beszámoló megbízható és valós képet ad-e a Társaság 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint, a szükségesnek tartott információk beszerzése alapján, megerősítjük az alábbi információkat:

A vezetés feladatainak elismerésével és megértésével kapcsolatos megerősítés

Megerősítjük, hogy elismerjük és megértettük a 2024. június 17-én kelt könyvvizsgálatra vonatkozó megbízási szerződésben („Megbízási szerződés”) meghatározott feladatainkat.

Éves beszámoló

- Teljesítettük a Megbízási szerződésben rögzített feladatainkat, amelyek az éves beszámoló elkészítését és abban a pénzügyi, vagyoni és jövedelmi helyzet megbízható és valós bemutatását foglalják magukban.
- A számviteli nyilvántartások az összes tranzakciót tartalmazzák és ezek megjelennek a Társaság éves beszámolójában is.
- A számviteli becslések alapjául szolgáló módszerek, lényeges feltételezések és adatok, valamint az azokkal kapcsolatos közzétételek lehetővé teszik a számviteli törvénynek megfelelő megjelenítést, értékelést vagy közzétételt.
- A Társaság megfelelően egyeztetette az éves beszámoló alapjául szolgáló könyveit és nyilvántartásait (például a főkönyvi számlákat) a hozzájuk kapcsolódó alátámasztó információkkal (például analitika vagy harmadik féltől származó adat). Az összes lényeges eltérést azonosítottuk és egyeztetettük, valamint szükség szerint módosítottuk az éves beszámolóban. Nem voltak lényeges összeegyeztethetetlen különbségek vagy olyan lényeges főkönyvi függő számla tételek, amelyeket módosítani kellett volna, vagy át kellett volna sorolni egy másik számla egyenlegébe. Nem voltak olyan mérlegszámlán elszámolt lényeges főkönyvi függő számla tételek, amelyeket le kellett volna írni az eredmény terhére vagy javára.
- A befektetések és értékpapírok a Társaság számviteli politikájában szereplő értékelési szabályoknak megfelelő értéken kerültek kimutatásra a számviteli törvénnyel összhangban.
- Megerősítjük, hogy alkalmaztuk a számviteli törvény származékos ügyletek számviteli elszámolására vonatkozó iránymutatásait, hogy azonosítsuk az összes olyan szerződést, amelynek megfelelnek a származékos ügylet fogalmának, ideértve azokat a kapcsolt felekkel kötött szerződéseket (ha vannak ilyenek), amelyek rendelkeznek ilyen jellemzővel (például (virtuális) áramvásárlási szerződések, devizaátváltási és áru fedezeti ügyletek, stb.). Megerősítjük azt is, hogy ilyen szerződéseket jelenleg nem azonosítottunk.
- Módosítottuk vagy közzétettük azokat az eseményeket, amelyek az éves beszámoló fordulónapja után történtek, és amelyekre vonatkozóan a számviteli törvény módosítást vagy közzétételt ír elő.
- Az éves beszámoló nem tartalmaz nem javított hibákat.

Mesterséges intelligencia használata

Nem használtunk mesterséges intelligenciát sem az Önöknek átadott éves beszámoló, sem az azokat alátámasztó pénzügyi nyilvántartások és kapcsolódó adatok elkészítése során.

Információs szolgáltatás

Biztosítottuk az Önök számára:

- mindazon információkhoz, úgymint nyilvántartásokhoz, dokumentációkhoz és egyéb ügyekhez való hozzáférést, melyek az éves beszámoló elkészítése szempontjából tudomásunk szerint relevánsak;
- azokat a további információkat, melyeket Önök a könyvvizsgálat elvégzéséhez tőlünk kértek;
- a korlátozás nélküli hozzáférést a Társaság azon munkavállalóihoz, akiket Önök szükségesnek tartottak a könyvvizsgálati bizonyítékok megszerzéséhez;
- a belső ellenőrzést érintően minden tudomásunkra jutott hiányosságról tájékoztattuk Önöket.

Az éves beszámoló vállalkozás folytatásának elve alapján történő elkészítése

Az éves beszámolóban közzétettünk minden olyan tudomásunkra jutott ügyet, amely lényegesnek minősül abból a szempontból, hogy a Társaság képes-e folytatni tevékenységét, beleértve az összes jelentős körülményt és eseményt, az esetleges kockázatokat kompenzáló körülményeket, a Társaság terveit. Emellett a Társaság szándékszik, illetve képes is mindazokat a lépéseket megtenni, amelyek a tevékenység jövőbeni folytatásához szükségesek.

A számviteli politikák megválasztása és alkalmazása

A Társaság megfelelően választotta meg és alkalmazta a számviteli politikákat. A Társaság a számviteli törvénynek megfelelően jelenítette meg, értékelte, mutatta be vagy tette közzé az alábbiakat:

- az eszközök és források nyilvántartási értékét vagy besorolását esetlegesen befolyásoló tervek vagy szándékok;
- tényleges és függő kötelezettségek;
- eszközökhöz fűződő jogcím vagy eszközök fölötti ellenőrzés, eszközökkel kapcsolatos jelzalogok vagy biztosítékok, biztosítékok szolgáltató eszközök; valamint
- törvények, jogszabályok és szerződéses megállapodások azon rendelkezései, melyek hatással lehetnek az éves beszámolóra, beleértve a nemteljesítést is.

Számviteli becslések: értékelési eljárások, feltételezések, közzétételek, valamint a mérlegfordulónapot követő események hatásai

Az éves beszámolóra kiható egyes számviteli becslések esetében:

- A jelentős döntések meghozatala során figyelembe vettünk minden olyan releváns információt, ami tudomásunkra jutott.
- A megfelelő módszereket, feltételezéseket és adatokat alkalmaztuk annak érdekében, hogy a számviteli becsléseket a számviteli törvény előírásai szerint határozzuk meg.
- A módszereket, feltételezéseket és adatokat minden évben következetesen alkalmaztuk.
- A feltételezések megfelelően tükrözik azon szándékunkat és képességünket, miszerint a Társaság minden specifikus lépést megtesz azokban az esetekben, ahol erre szükség van a számviteli becslések és közzétételek szempontjából.
- A számviteli becsléseket megfelelő szakmai készségek vagy szakértelem birtokában tettük.
- A mérlegfordulónapot követően nem történt olyan esemény, ami miatt az éves beszámolóban szereplő számviteli becslések vagy közzétételek módosítására lenne szükség.

Csalás, törvényi és jogszabályi előírások be nem tartása

- Elismerjük felelősségünket a csalások megelőzését és felderítését célzó belső ellenőrzés kialakításáért, bevezetéséért és fenntartásáért.
- Az Önök tudomására hoztuk kockázatfelmérésünk eredményét, amely során meghatároztuk annak kockázatát, hogy az éves beszámolóban csalás következtében esetleg lényeges hibák lehetnek.

- Nincs tudomásunk csalással vagy vélelmezett csalással kapcsolatos információról, amely a Társaságra hatással van, és a következőket érinti:
 - vezetés;
 - a belső ellenőrzésben fontos pozíciót betöltő munkavállalók; vagy
 - egyéb, olyan feladatköröket ellátó munkavállalók, ahol a csalás jelentős hatással lehet az éves beszámolóra.
- Nincs tudomásunk csalással vagy vélelmezett csalással kapcsolatos információról, amely a Társaság éves beszámolójára hatással lehet és amelyekről a Társaság munkavállalóitól, korábbi munkavállalóitól, elemzőktől, szabályozóktól vagy másoktól szereztünk tudomást.
- Nincs tudomásunk jogszabályok tényleges vagy vélelmezett be nem tartásáról.
- Felelősségünk különösen fennáll annak biztosításában, hogy a Társaság maradéktalanul teljesítse az adókkal, járulékokkal és illetékekkel kapcsolatos kötelezettségeit és megerősítjük, hogy legjobb tudomásunk szerint a mai napig minden ilyen jellegű bevallást rendben elkészítettünk és leadtunk.
- Tudatában vagyunk annak, hogy a Társaságot nyilvántartási kötelezettség terheli a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény és a szokásos piaci ár meghatározásával összefüggő nyilvántartási kötelezettségről szóló 32/2017. (X. 18.) NGM rendelet alapján. A 2024. december 31-én végződött üzleti évre vonatkozó transzfer ár dokumentáció határidőben történő elkészítéséért a vezetés felelős, amelynek elmulasztása bírság kiszabásával járhat.
- Megerősítjük, hogy az éves beszámoló elkészítése során a Társaság betartotta a következő jogszabály előírásait is:
 - az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII.29.) számú kormányrendelet.
- A Társaság a tárgyév során maradéktalanul betartotta a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény rá vonatkozó paragrafusait.

Kapcsolt vállalkozásokkal lebonyolított ügyletek

- Tájékoztattuk Önöket a Társaság kapcsolt feleinek kilétéről, valamint minden olyan kapcsolt féllel fennálló kapcsolatáról, illetve velük lebonyolított ügyletről, amelyről tudomásunk van.
- A kapcsolt felekkel fennálló kapcsolatokat, illetve a velük lebonyolított ügyleteket megfelelően számoltuk el, valamint a számviteli törvény előírásainak megfelelően tettük közzé.
- A kapcsolt vállalkozással lebonyolított ügyletek nem tartalmaznak olyan kiegészítő megállapodásokat, amelyek nem kerültek bemutatásra.

Peres eljárások és követelések

Az Önök tudomására hoztunk minden olyan tényleges vagy lehetséges peres eljárást és követelést, amelyet figyelembe kell venni az éves beszámoló összeállítása során, és ezeknek az ügyeknek az elszámolása, illetve bemutatása szabályszerűen, a számviteli törvény előírásainak megfelelően történt.

Értékvesztésre, terven felüli értékcsökkenésre utaló jelek felmérése

Megerősítjük, hogy a Társaság eszközeivel kapcsolatban minden szükséges lépést megtettünk annak érdekében, hogy feltárjuk az értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés elszámolásának szükségességére utaló jeleket. Az általunk végzett felmérés nem tárt fel semmilyen értékvesztésre vagy terven felüli értékcsökkenésre utaló jelet.

Lízingek

Megerősítjük, hogy megvizsgáltuk a Társaság szerződéseit, hogy azonosítsunk minden operatív vagy pénzügyi lízingnek minősülő szerződést, amelyeket a számviteli törvénynek megfelelően számoltuk el.

Környezetvédelmi ügyek

Nincs tudomásunk semmilyen környezetvédelmi ügyből származó lényeges kötelezettségről vagy függő kötelezettségről, beleértve a jogellenes vagy valószínűleg jogellenes cselekményekből eredő kötelezettségeket is, vagy bármilyen más környezetvédelmi ügyről, ami lényeges hatással lenne az éves beszámolóra.

Egyéb információk

Nincs olyan dokumentum, amelyet várhatóan kibocsátunk és amely az éves beszámolót, illetve az arról kibocsátott könyvvizsgálói jelentést tartalmazni fogja vagy azokhoz csatolva lesz, vagy amelyet bármely egyéb módon kötelesek vagyunk kibocsátani a törvények, jogszabályok előírásai alapján és amely tartalmaz információkat a Társaság működésével, valamint az éves beszámolóban szereplő pénzügyi eredményeivel és pénzügyi helyzetével kapcsolatban.



Gyurcsik Attila

Igazgatóság tagja

Accorde Alapkezelő Zrt.



Mezei Magdolna

Igazgatóság tagja

Accorde Alapkezelő Zrt.