

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap  
Éves jelentés  
2020

## Tartalom

|                                                                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Könyvvizsgálói jelentés.....                                                                                      | 3  |
| Éves jelentés .....                                                                                               | 6  |
| I. Vagyongkimutatás .....                                                                                         | 6  |
| II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....                                                                | 8  |
| III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték .....                                                                      | 8  |
| IV. Befektetési alap összetétele.....                                                                             | 8  |
| V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban .....                                               | 9  |
| 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 ..... | 15 |
| IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás .....                                                             | 16 |
| X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről .....                      | 17 |
| Éves beszámoló .....                                                                                              | 20 |
| Mérleg.....                                                                                                       | 21 |
| Eredménykimutatás.....                                                                                            | 23 |
| Cash Flow kimutatás.....                                                                                          | 24 |
| Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz .....                                                           | 25 |
| I. ÁLTALÁNOS RÉSZ .....                                                                                           | 26 |
| Az Alap főbb adatai.....                                                                                          | 26 |
| A számviteli politika fő vonásai .....                                                                            | 27 |
| II. SPECIFIKUS RÉSZ.....                                                                                          | 29 |
| Üzleti jelentés .....                                                                                             | 36 |

## KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

---

### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

**Accorde Abacus Alap**

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

**2020.12.31.**

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

#### *Vélemény*

Elvégeztük az **Accorde Abacus Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-671) 2020. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### **A vélemény alapja**

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

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

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

#### **Egyéb információk**

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége***

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 19.

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

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

## Éves jelentés

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

### I. Vagyongkimutatás

| Instrumentum                                                   | 2019.12.31           |               | 2020.12.31         |               |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                                                                | Érték HUF-ban        | Arány (%)     | Érték HUF-ban      | Arány (%)     |
| <b>Banki egyenlegek</b>                                        |                      |               |                    |               |
| <i>Deviza</i>                                                  |                      |               |                    |               |
| Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126                           | 196,129,008          | 9.88%         | 216,100,599        | 16.72%        |
| Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126                           | 59,647,338           | 3.01%         | 66,679,730         | 5.16%         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit CZK                              | 25                   | 0.00%         | 0                  | 0.00%         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit EUR                              | 131,240,594          | 6.61%         | 63,813,058         | 4.94%         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit HRK                              | 24                   | 0.00%         | 0                  | 0.00%         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit HUF                              | 185,677,475          | 9.35%         | 265,871,474        | 20.58%        |
| Accorde Abacus Alap UniCredit PLN                              | 0                    | 0.00%         | 313,139            | 0.02%         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit RON                              | 8,877                | 0.00%         | 37,059,884         | 2.87%         |
| Accorde Abacus Alap UniCredit USD                              | 513,646              | 0.03%         | 34,809,776         | 2.69%         |
| <i>Deviza összesen</i>                                         | <i>573,216,987</i>   | <i>28.88%</i> | <i>684,647,660</i> | <i>52.98%</i> |
| <b>Banki egyenlegek összesen</b>                               | <b>573,216,987</b>   | <b>28.88%</b> | <b>684,647,660</b> | <b>52.98%</b> |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>                                |                      |               |                    |               |
| <i>Állampapír</i>                                              |                      |               |                    |               |
| BMAK 2020/O                                                    | 43,076,680           | 2.17%         | 0                  | 0.00%         |
| <i>Állampapír összesen</i>                                     | <i>43,076,680</i>    | <i>2.17%</i>  | <i>0</i>           | <i>0.00%</i>  |
| <i>Részvény,ETF,Unit</i>                                       |                      |               |                    |               |
| Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF | 140,331,769          | 7.07%         | 90,591,813         | 7.01%         |
| Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF      | 53,710,427           | 2.71%         | 86,793,360         | 6.72%         |
| Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. Jegy I sorozat HUF     | 54,958,581           | 2.77%         | 44,146,941         | 3.42%         |
| ADRIS GRUPA DD - PFD                                           | 65,963,700           | 3.32%         | 0                  | 0.00%         |
| Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap              | 198,159,079          | 9.98%         | 42,052,168         | 3.25%         |
| Alpha Bank                                                     | 50,847,197           | 2.56%         | 27,872,564         | 2.16%         |
| ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.                                    | 23,945,530           | 1.21%         | 0                  | 0.00%         |
| BRD-Groupe Societe Generale                                    | 38,297,952           | 1.93%         | 0                  | 0.00%         |
| Cenovus Energy                                                 | 59,832,220           | 3.01%         | 0                  | 0.00%         |
| Cairo Mezz Plc.                                                | 0                    | 0.00%         | 1,499,452          | 0.12%         |
| CyBERG Corp Nyrt.                                              | 3,500,000            | 0.18%         | 1,504,800          | 0.12%         |
| Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy              | 0                    | 0.00%         | 29,841,425         | 2.31%         |
| Digi Communications NV                                         | 97,020,787           | 4.89%         | 65,183,933         | 5.04%         |
| Duna House Részvény                                            | 16,512,600           | 0.83%         | 15,327,080         | 1.19%         |
| Eurobank Holdings SA                                           | 60,815,680           | 3.06%         | 27,464,348         | 2.13%         |
| Gear Energy                                                    | 3,652,323            | 0.18%         | 0                  | 0.00%         |
| Graphisoft Park SE                                             | 66,670,940           | 3.36%         | 16,901,400         | 1.31%         |
| LEDORA                                                         | 1,171,977            | 0.06%         | 1,275,666          | 0.10%         |
| Magyar Telekom                                                 | 44,600,000           | 2.25%         | 38,000,000         | 2.94%         |
| MOL Nyrt.                                                      | 41,160,000           | 2.07%         | 26,280,000         | 2.03%         |
| OMV PETROM                                                     | 30,878,760           | 1.56%         | 0                  | 0.00%         |
| Pekao Bank                                                     | 0                    | 0.00%         | 29,067,714         | 2.25%         |
| PZU-Powszechny Zaklad Ubezpieczen                              | 0                    | 0.00%         | 30,789,893         | 2.38%         |
| Raiffeisen Bank International                                  | 122,105,656          | 6.15%         | 30,451,842         | 2.36%         |
| Southwestern Energy                                            | 21,398,124           | 1.08%         | 0                  | 0.00%         |
| VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF                                 | 69,039,898           | 3.48%         | 0                  | 0.00%         |
| <i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>                              | <i>1,264,573,200</i> | <i>63.71%</i> | <i>605,044,399</i> | <i>46.82%</i> |

## Accorde Abacus Alap 2020.

|                                                 |                      |                |                      |                |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| <i>Certifikált</i>                              |                      |                |                      |                |
| Fortenova CB                                    | 0                    | 0.00%          | 20,548,148           | 1.59%          |
| Fortenova DR                                    | 0                    | 0.00%          | 5,010,588            | 0.39%          |
| <i>Certifikált összesen</i>                     | 0                    | 0.00%          | 25,558,736           | 1.98%          |
| <i>Vállalati kötvény</i>                        |                      |                |                      |                |
| <i>Vállalati kötvény összesen</i>               | 0                    | 0.00%          | 0                    | 0.00%          |
| <i>CFD</i>                                      |                      |                |                      |                |
| Commonwealth Bank of Australia CFD              | 61,992               | 0.00%          | 0                    | 0.00%          |
| Erste Group Bank AG CFD                         | 0                    | 0.00%          | 6,955,727            | 0.54%          |
| Gazprom CFD                                     | 3,177,698            | 0.16%          | 0                    | 0.00%          |
| OTP Bank PLC CFD                                | -38,655,000          | -1.95%         | 0                    | 0.00%          |
| Tesla CFD                                       | 0                    | 0.00%          | -1,996,178           | -0.15%         |
| Wizz Air Holdings CFD                           | 0                    | 0.00%          | -672,357             | -0.05%         |
| <i>CFD összesen</i>                             | -35,415,310          | -1.78%         | 4,287,192            | 0.33%          |
| <i>Opció</i>                                    |                      |                |                      |                |
| Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2021 280 P opció | 0                    | 0.00%          | 1,638,454            | 0.13%          |
| <i>Opció összesen</i>                           | 0                    | 0.00%          | 1,638,454            | 0.13%          |
| <b><i>Átruházható értékpapírok összesen</i></b> | <b>1,272,234,570</b> | <b>64.10%</b>  | <b>636,528,781</b>   | <b>49.26%</b>  |
| <b><i>Követelések</i></b>                       |                      |                |                      |                |
| Accorde Abacus Alap Erste változó letét USD     | 15,963               | 0.00%          | 0                    | 0.00%          |
| Accorde Abacus Alap IB USD U1806651             | 187,782              | 0.01%          | 0                    | 0.00%          |
| <i>Köv/Köt</i>                                  |                      |                |                      |                |
| EURO                                            | 33,420,530           | 1.68%          | 0                    | 0.00%          |
| USA DOLLÁR                                      | 2,299,715            | 0.12%          | 2,180,838            | 0.17%          |
| <i>Értékpapír</i>                               | 157,205,188          | 7.92%          | 24,061,777           | 1.86%          |
| <b><i>Követelések összesen</i></b>              | <b>193,129,178</b>   | <b>9.73%</b>   | <b>26,242,615</b>    | <b>2.03%</b>   |
| <b><i>Egyéb eszközök</i></b>                    |                      |                |                      |                |
| <i>Kölcsönzési díj</i>                          | 839,118              | 0.04%          | 100,000              | 0.01%          |
| <i>Határidős</i>                                | -3,409,212           | -0.17%         | -1,873,004           | -0.14%         |
| <i>Határidős összesen</i>                       | -3,409,212           | -0.17%         | -1,873,004           | -0.14%         |
| <b><i>Egyéb eszközök összesen</i></b>           | <b>-2,570,094</b>    | <b>-0.13%</b>  | <b>-1,773,004</b>    | <b>-0.14%</b>  |
| <b><i>Eszközök összesen</i></b>                 | <b>2,036,010,641</b> | <b>102.58%</b> | <b>1,345,646,052</b> | <b>104.14%</b> |
| <b><i>Kötelezettségek</i></b>                   |                      |                |                      |                |
| <i>Díjak</i>                                    |                      |                |                      |                |
| Alapkezelői díj                                 | -8,033,243           | -0.40%         | -5,360,717           | -0.41%         |
| Elemzési és kutatási díj                        | -1,146,211           | -0.06%         | -1,273,658           | -0.10%         |
| Felügyeleti díj                                 | -125,523             | -0.01%         | -110,377             | -0.01%         |
| Könyvelési díj                                  | -192,066             | -0.01%         | -191,541             | -0.01%         |
| Könyvvizsgálói díj                              | -301,057             | -0.02%         | -317,712             | -0.02%         |
| Különadó                                        | -190,910             | -0.01%         | -111,515             | -0.01%         |
| Letétkezelői díj                                | -132,440             | -0.01%         | -86,601              | -0.01%         |
| Sikerdíj                                        | -40,587,902          | -2.04%         | -31,095,470          | -2.41%         |
| <i>Díjak összesen</i>                           | -50,709,352          | -2.55%         | -38,547,591          | -2.98%         |
| <i>Köv/Köt</i>                                  |                      |                |                      |                |
| Accorde Abacus Alap Befektetési jegy            | 0                    | 0.00%          | -1,713,149           | -0.13%         |
| Digi Communications NV                          | 0                    | 0.00%          | -13,043,292          | -1.01%         |
| EURO                                            | -318,367             | -0.02%         | -145,399             | -0.01%         |
| USD                                             | -169,891             | -0.01%         | -28,329              | 0.00%          |
| <b><i>Kötelezettségek összesen</i></b>          | <b>-51,197,610</b>   | <b>-2.58%</b>  | <b>-53,477,760</b>   | <b>-4.14%</b>  |
| <b><i>Nettó eszközérték</i></b>                 | <b>1,984,813,031</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,292,168,292</b> | <b>100.00%</b> |

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

|                                                | 2019.12.31    | 2020.12.31    |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db) | 2,180,082,140 | 1,305,378,789 |

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

|                                   | 2019.12.31 | 2020.12.31 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 0.910430   | 0.989880   |

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

| Befektetési alap összetétele                                  |                      |               |                    |               |  |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------|--|
| Megnevezés                                                    | Nyitó állomány       | (%)           | Záró állomány      | (%)           |  |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 817,413,344          | 64.25         | 311,618,692        | 48.96         |  |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0                    | 0.00          | 25,558,736         | 4.02          |  |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok     | 0                    | 0.00          | 0                  | 0.00          |  |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                | 447,159,856          | 35.15         | 293,425,707        | 46.10         |  |
| Opciók                                                        | 0                    | 0.00          | 1,638,454          | 0.26          |  |
| CFD-k                                                         | -35,415,310          | -2.78         | 4,287,192          | 0.67          |  |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 43,076,680           | 3.39          | 0                  | 0.00          |  |
| <b>Értékpapírok összesen</b>                                  | <b>1,272,234,570</b> | <b>100.00</b> | <b>636,528,781</b> | <b>100.00</b> |  |

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében a lecsökkent kezelt vagyon ellenére nem történt érdemi változás.



## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

### a) Befektetésekből származó jövedelem,

| 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai                         |                    |                       |                    | Ft-ban |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|--------|
| Megnevezés                                                              | Pénzügyi bevételek | Pénzügyi ráfordítások | Pénzügyi eredmény  |        |
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              | <b>119,278,735</b> |                       |                    |        |
| ebből:                                                                  |                    |                       |                    |        |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                                 | 311,590            |                       |                    |        |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            | 0                  |                       |                    |        |
| Részcvények                                                             | 53,971,681         |                       |                    |        |
| Befektetési jegyek                                                      | 56,475,878         |                       |                    |        |
| Certifikát                                                              | 0                  |                       |                    |        |
| ETF                                                                     | 8,519,586          |                       |                    |        |
| Értékpapírok után kapott kamat                                          | 785,920            |                       |                    |        |
| Értékpapírok után kapott osztalék                                       | 73,570,810         |                       |                    |        |
| Bankoktól kapott kamat                                                  | 227,487            |                       |                    |        |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              | 634,084            |                       |                    |        |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          | 25,582,525         |                       |                    |        |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 59,779,787         |                       |                    |        |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   | 341,089,299        |                       |                    |        |
| Opció/sztruktúrált termék bevétele                                      | 237,193,617        |                       |                    |        |
| Egyéb pénzügyi bevétel                                                  | 0                  |                       |                    |        |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből                               |                    | <b>152,868,897</b>    |                    |        |
| ebből:                                                                  |                    |                       |                    |        |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                                 |                    | 2,379,160             |                    |        |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            |                    | 0                     |                    |        |
| Részcvények                                                             |                    | 101,464,978           |                    |        |
| Befektetési jegyek                                                      |                    | 49,024,759            |                    |        |
| Certifikát                                                              |                    | 0                     |                    |        |
| ETF                                                                     |                    | 0                     |                    |        |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat                                 |                    | 0                     |                    |        |
| Banki kamat                                                             |                    | 75,177                |                    |        |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |                    | 0                     |                    |        |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése                           |                    | 76,587,188            |                    |        |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése  |                    | 7,360,376             |                    |        |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése                    |                    | 189,633,296           |                    |        |
| Opció/sztruktúrált termék vesztesége                                    |                    | 171,769,499           |                    |        |
| Egyéb pénzügyi ráfordítás                                               |                    | 0                     |                    |        |
| <b>Összesen</b>                                                         | <b>858,142,264</b> | <b>598,294,433</b>    | <b>259,847,831</b> |        |

### b) Egyéb bevételek és ráfordítások

| 2. Egyéb bevételek és ráfordítások |                 |                    |                   | Ft-ban |
|------------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|--------|
| Megnevezés                         | Egyéb bevételek | Egyéb ráfordítások |                   |        |
| Céltartalék felhasználás           | 0               | 0                  |                   |        |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás     | 240             | 1,000,539          |                   |        |
| Értékvesztések (AIH)               | 0               | 0                  |                   |        |
| Céltartalék képzés                 | 0               | 0                  |                   |        |
| <b>Összesen</b>                    | <b>240</b>      | <b>1,000,539</b>   | <b>-1,000,299</b> |        |

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3.

Működési költségek összetétele

| Megnevezés                       | Tárgyévi<br>működési ktg.<br>összesen | Ft-ban                                                |  |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|--|
|                                  |                                       | Tárgyévi<br>pénzügyileg<br>realizált<br>működési ktg. |  |
| Alapkezelői díj                  | 24,194,525                            | 18,833,798                                            |  |
| Letétkezelői díj                 | 1,129,329                             | 1,042,728                                             |  |
| Értékelési díj                   | 0                                     | 0                                                     |  |
| Könyvelési díj                   | 762,000                               | 570,428                                               |  |
| Könyvvizsgálói díj               | 571,759                               | 253,999                                               |  |
| Sikerdíj                         | 31,095,470                            | -0                                                    |  |
| Elemzési és kutatási díj         | 2,272,841                             | 999,183                                               |  |
| Értékpapír adás-vétel költsége   | 1,482,631                             | 1,482,631                                             |  |
| Tranzakciós díjak és egyéb díjak | 269,141                               | 269,141                                               |  |
| Határidős kötés költség          | 3,526,580                             | 3,526,580                                             |  |
| Bankköltség                      | 50,043                                | 50,043                                                |  |
| Hatósági díjak                   | 0                                     | 0                                                     |  |
| <b>Összesen</b>                  | <b>65,354,319</b>                     | <b>27,028,531</b>                                     |  |

f) Nettó jövedelem,

adatok ezer Ft-ban

|             |                          |                |
|-------------|--------------------------|----------------|
| <b>VII.</b> | <b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b> | <b>193,493</b> |
|-------------|--------------------------|----------------|

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 saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása |                        |                                        |                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|-------------------|
| Hónap                                                                         | Nettó eszközérték (Ft) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft) | Jegyek száma (db) |
| 2020.01.31                                                                    | 1,659,959,268          | 0.886788                               | 1,871,877,991     |
| 2020.02.28                                                                    | 1,588,106,172          | 0.866691                               | 1,832,378,561     |
| 2020.03.31                                                                    | 1,469,054,275          | 0.842155                               | 1,744,398,097     |
| 2020.04.30                                                                    | 1,451,246,453          | 0.871422                               | 1,665,377,025     |
| 2020.05.29                                                                    | 1,438,132,600          | 0.888302                               | 1,618,967,561     |
| 2020.06.30                                                                    | 1,466,660,303          | 0.950237                               | 1,543,467,411     |
| 2020.07.31                                                                    | 1,314,760,395          | 0.890083                               | 1,477,120,448     |
| 2020.08.31                                                                    | 1,308,508,097          | 0.905331                               | 1,445,336,492     |
| 2020.09.30                                                                    | 1,229,877,834          | 0.867369                               | 1,417,941,057     |
| 2020.10.30                                                                    | 1,150,897,506          | 0.812998                               | 1,415,621,987     |
| 2020.11.30                                                                    | 1,311,791,983          | 0.951912                               | 1,378,059,754     |
| 2020.12.31                                                                    | 1,292,168,293          | 0.989880                               | 1,305,378,789     |

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

| Ft-ban                              |          |                  |                                |                       |
|-------------------------------------|----------|------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Megnevezés                          | névérték | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi |
|                                     | 0        | 0                | 0                              | 0                     |
| <b>Magyar államkötvény összesen</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>0</b>              |

| Ft-ban                                |          |                  |                                |                       |
|---------------------------------------|----------|------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Megnevezés                            | névérték | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi |
| D210630                               | 0        | 0                | 0                              | 0                     |
| <b>Diszkont kincstárjegy összesen</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>0</b>              |

|              |        |                       |                  |                                | Ft-ban                |
|--------------|--------|-----------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Megnevezés   | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi |
|              |        | 0                     | 0                | 0                              | 0                     |
| ETF összesen |        | 0                     | 0                | 0                              | 0                     |

| Ft-ban                                                              |        |                       |                   |                                |                       |
|---------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Megnevezés                                                          | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési érték  | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi |
| Fortenova CB                                                        | EUR    | 208,431               | 21,156,250        | -608,102                       | 20,548,148            |
| Fortenova DR                                                        | EUR    | 50,825                | 5,158,885         | -148,297                       | 5,010,588             |
| <b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b> |        | <b>259,256</b>        | <b>26,315,135</b> | <b>-756,399</b>                | <b>25,558,736</b>     |

| Ft-ban                              |        |                       |                  |                                |                       |
|-------------------------------------|--------|-----------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Megnevezés                          | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi |
|                                     |        | 0                     | 0                | 0                              | 0                     |
| <b>Külföldi állampapír összesen</b> |        | <b>0</b>              | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>0</b>              |

| Ft-ban                            |  |                   |                    |                                |                       |
|-----------------------------------|--|-------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Megnevezés                        |  | névérték          | beszerzési érték   | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi |
| Magyar Telekom                    |  | 10,000,000        | 45,493,572         | -7,493,572                     | 38,000,000            |
| MOL Nyrt.                         |  | 1,500,000         | 26,277,571         | 2,429                          | 26,280,000            |
| Graphisoft Park SE                |  | 4,971             | 15,285,825         | 1,615,575                      | 16,901,400            |
| CyBERG Corp Nyrt.                 |  | 99,000            | 1,782,000          | -277,200                       | 1,504,800             |
| Duna House Részvény               |  | 211,700           | 15,554,609         | -227,529                       | 15,327,080            |
| <b>Belföldi részvény összesen</b> |  | <b>11,815,671</b> | <b>104,393,577</b> | <b>-6,380,297</b>              | <b>98,013,280</b>     |

| Ft-ban                              |        |                       |                    |                                |                       |
|-------------------------------------|--------|-----------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Megnevezés                          | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési érték   | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi |
| Alpha Bank                          | EUR    | 80,000                | 32,325,036         | -4,452,472                     | 27,872,564            |
| Cairo Mezz Plc.                     | EUR    | 33,333                | 0                  | 1,499,452                      | 1,499,452             |
| Eurobank Holdings SA                | EUR    | 130,000               | 17,271,111         | 10,193,237                     | 27,464,348            |
| Raiffeisen Bank International       | EUR    | 5,000                 | 42,784,454         | -12,332,612                    | 30,451,842            |
| LEDORA                              | HRK    | 68                    | 11,180,052         | -9,904,386                     | 1,275,666             |
| Pekao Bank                          | PLN    | 6,000                 | 22,827,662         | 6,240,052                      | 29,067,714            |
| PZU - Powszechny Zakład Ubezpieczen | PLN    | 12,000                | 29,848,354         | 941,539                        | 30,789,893            |
| Digi Communications NV              | RON    | 25,050                | 47,889,345         | 17,294,588                     | 65,183,933            |
| <b>Külföldi részvény összesen</b>   |        | <b>291,451</b>        | <b>204,126,014</b> | <b>9,479,398</b>               | <b>213,605,412</b>    |

## Accorde Abacus Alap 2020.

Ft-ban

| Megnevezés                                                 | névérték           | beszerzési érték   | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap EUR      | 80,000             | 24,948,800         | 17,103,368                    | 42,052,168            |
| Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF     | 60,030,000         | 59,919,502         | 30,672,311                    | 90,591,813            |
| Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF  | 80,000,000         | 71,648,534         | 15,144,826                    | 86,793,360            |
| Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF | 50,093,546         | 49,999,999         | -5,853,058                    | 44,146,941            |
| Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy HUF      | 34,396,998         | 28,235,051         | 1,606,374                     | 29,841,425            |
| <b>Befektetési jegy összesen</b>                           | <b>224,600,544</b> | <b>234,751,886</b> | <b>58,673,821</b>             | <b>293,425,707</b>    |

Ft-ban

| Megnevezés              | Deviza | Kontraktus   | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi |
|-------------------------|--------|--------------|------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Tesla CFD               | USD    | -100         | 0                | -1,996,178                    | -1,996,178            |
| Wizz Air Holdings CFD   | GBP    | -1,500       | 0                | -672,357                      | -672,357              |
| Erste Group Bank AG CFD | EUR    | 3,000        | 0                | 6,955,727                     | 6,955,727             |
| <b>CFD összesen</b>     |        | <b>1,400</b> | <b>0</b>         | <b>4,287,192</b>              | <b>4,287,192</b>      |

Ft-ban

| Megnevezés                                      | Deviza | Kontraktus         | beszerzési érték   | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi |
|-------------------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2021 280 P opció | USD    | 10                 | 2,218,364          | -579,910                      | 1,638,454             |
| <b>Opció összesen</b>                           |        | <b>10</b>          | <b>2,218,364</b>   | <b>-579,910</b>               | <b>1,638,454</b>      |
| <b>MINDÖSSZESEN</b>                             |        | <b>236,968,332</b> | <b>571,804,976</b> | <b>64,723,805</b>             | <b>636,528,781</b>    |

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

|                                   | 2018.12.31    | 2019.12.31    | 2020.12.31    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Nettó eszközérték (Ft.)           | 4,993,617,263 | 1,984,813,031 | 1,292,168,293 |
| Egy jegyre jutó Nettó eszközérték | 0.866542      | 0.910430      | 0.989880      |

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

| Dátum      | Termék                                   | Termék típusa | Mennyiség | Eszközérték   | Árfolyam |
|------------|------------------------------------------|---------------|-----------|---------------|----------|
| 2020.01.02 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut            | Határidős     | 5         | -3,258,570.00 | 3,214.75 |
| 2020.01.08 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut            | Határidős     | 5         | -4,481,696.25 | 3,200.00 |
| 2020.01.23 | WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2020 fut | Határidős     | 12        | -279,606.52   | 55.67    |

## Accorde Abacus Alap 2020.

|            |                                      |           |     |               |           |
|------------|--------------------------------------|-----------|-----|---------------|-----------|
| 2020.01.29 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut        | Határidős | 5   | 57,536.25     | 3,273.25  |
| 2020.01.31 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut        | Határidős | 5   | 3,643,802.50  | 3,271.75  |
| 2020.02.03 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut        | Határidős | 5   | 171,731.25    | 3,247.75  |
| 2020.02.07 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut        | Határidős | 5   | -19,333.13    | 3,325.25  |
| 2020.02.11 | Brent Crude - May 2020 fut           | Határidős | 12  | -1,336,737.60 | 54.57     |
| 2020.02.12 | Brent Crude - May 2020 fut           | Határidős | 12  | 2,121,699.60  | 55.34     |
| 2020.02.24 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut        | Határidős | 5   | 4,496,500.00  | 3,283.75  |
| 2020.02.26 | DAX Index - Mar 2020 fut             | Határidős | 3   | -135,824.00   | 12,772.83 |
| 2020.02.27 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut        | Határidős | 5   | 503,912.50    | 2,963.50  |
| 2020.02.27 | DAX Index - Mar 2020 fut             | Határidős | 3   | 801,171.00    | 12,350.50 |
| 2020.02.28 | Brent Crude - May 2020 fut           | Határidős | 6   | -584,668.06   | 49.99     |
| 2020.03.06 | DAX Index - Mar 2020 fut             | Határidős | 3   | 690,607.50    | 11,517.50 |
| 2020.03.20 | DAX Index - Jun 2020 fut             | Határidős | 1   | -1,430,011.88 | 8,996.00  |
| 2020.03.20 | DAX Index - Jun 2020 fut             | Határidős | 1   | -2,094,726.88 | 9,072.00  |
| 2020.03.24 | Gold - Jun 2020 fut                  | Határidős | 3   | 3,405,218.60  | 1,628.67  |
| 2020.03.25 | DAX Index - Jun 2020 fut             | Határidős | 1   | -997,003.13   | 9,924.00  |
| 2020.03.26 | EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut | Határidős | 20  | 0.00          | 60.10     |
| 2020.03.26 | EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut | Határidős | 20  | 0.00          | 60.10     |
| 2020.03.30 | EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut | Határidős | 40  | 287,136.00    | 53.70     |
| 2020.03.30 | EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut | Határidős | 40  | -861,408.00   | 55.30     |
| 2020.04.01 | DAX Index - Jun 2020 fut             | Határidős | 2   | -1,604,108.00 | 9,575.00  |
| 2020.04.08 | Mini MSCI EM Index - Jun 2020 fut    | Határidős | 5   | 138,847.80    | 875.42    |
| 2020.04.09 | Mini MSCI EM Index - Jun 2020 fut    | Határidős | 5   | -1,093,159.60 | 885.72    |
| 2020.05.04 | EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut | Határidős | 40  | -353,390.00   | 53.10     |
| 2020.05.12 | E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut        | Határidős | 5   | 1,336,871.25  | 2,869.00  |
| 2020.05.14 | E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut        | Határidős | 1   | -1,007,739.00 | 2,785.50  |
| 2020.05.26 | EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut | Határidős | 30  | 472,041.00    | 56.00     |
| 2020.05.26 | EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut | Határidős | 100 | 4,195,920.00  | 54.50     |
| 2020.05.27 | EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut | Határidős | 50  | -344,011.25   | 59.99     |
| 2020.05.28 | Gold - Aug 2020 fut                  | Határidős | 3   | -1,018,304.00 | 1,738.97  |
| 2020.06.11 | E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut        | Határidős | 1   | 991,113.25    | 3,075.75  |
| 2020.06.11 | E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut        | Határidős | 3   | 5,507,866.00  | 3,131.58  |
| 2020.07.14 | E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut        | Határidős | 2   | -1,376,584.00 | 3,139.50  |
| 2020.07.15 | EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut | Határidős | 100 | 1,415,480.00  | 66.30     |
| 2020.07.16 | EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut | Határidős | 50  | 265,485.00    | 67.00     |
| 2020.07.20 | DAX Index - Sep 2020 fut             | Határidős | 1   | 295,017.75    | 13,012.50 |
| 2020.07.30 | E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut        | Határidős | 5   | -2,594,576.25 | 3,213.50  |
| 2020.08.04 | Mini MSCI EM Index - Sep 2020 fut    | Határidős | 5   | 265,770.00    | 1,086.20  |
| 2020.08.05 | Mini MSCI EM Index - Sep 2020 fut    | Határidős | 4   | 216,131.80    | 1,098.70  |
| 2020.08.11 | Mini MSCI EM Index - Sep 2020 fut    | Határidős | 4   | -458,498.05   | 1,091.53  |
| 2020.08.12 | DAX Index - Sep 2020 fut             | Határidős | 1   | 90,743.63     | 13,051.00 |
| 2020.09.02 | Mini MSCI EM Index - Sep 2020 fut    | Határidős | 8   | 12,046.40     | 1,116.10  |
| 2020.09.03 | E-mini NASDAQ-100 - Sep 2020 fut     | Határidős | 1   | 196,482.00    | 11,833.00 |
| 2020.09.08 | E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut        | Határidős | 1   | 568,118.38    | 3,372.75  |
| 2020.09.08 | E-mini NASDAQ-100 - Sep 2020 fut     | Határidős | 1   | 974,570.85    | 11,220.25 |
| 2020.09.08 | E-mini NASDAQ-100 - Sep 2020 fut     | Határidős | 1   | 150,989.85    | 11,085.25 |

|            |                                             |           |     |               |           |
|------------|---------------------------------------------|-----------|-----|---------------|-----------|
| 2020.09.17 | E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut               | Határidős | 2   | -846,708.00   | 3,323.25  |
| 2020.09.17 | EURO STOXX Bank Index - Dec 2020 fut        | Határidős | 150 | -270,120.00   | 60.20     |
| 2020.09.21 | E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut               | Határidős | 1   | -611,156.25   | 3,235.25  |
| 2020.09.23 | E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut               | Határidős | 1   | 836,054.38    | 3,285.00  |
| 2020.09.23 | E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut               | Határidős | 1   | 276,092.38    | 3,249.00  |
| 2020.10.06 | E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut            | Határidős | 1   | -39,791.70    | 11,267.25 |
| 2020.10.08 | DAX Index - Dec 2020 fut                    | Határidős | 1   | 406,883.75    | 12,995.50 |
| 2020.10.08 | DAX Index - Dec 2020 fut                    | Határidős | 1   | -375,585.00   | 13,083.00 |
| 2020.10.12 | DAX Index - Dec 2020 fut                    | Határidős | 1   | 4,457.63      | 13,125.00 |
| 2020.10.16 | DAX Index - Dec 2020 fut                    | Határidős | 1   | 150,500.63    | 12,890.00 |
| 2020.10.20 | DAX Index - Dec 2020 fut                    | Határidős | 2   | -474,981.00   | 12,770.50 |
| 2020.10.29 | E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut            | Határidős | 1   | -1,076,308.20 | 11,171.75 |
| 2020.10.30 | E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut            | Határidős | 1   | 148,068.80    | 11,069.75 |
| 2020.11.05 | DAX Index - Dec 2020 fut                    | Határidős | 1   | 1,012,415.63  | 12,446.50 |
| 2020.11.05 | Gold - Dec 2020 fut                         | Határidős | 1   | 97,651.20     | 1,943.60  |
| 2020.11.06 | DAX Index - Dec 2020 fut                    | Határidős | 1   | -210,777.38   | 12,493.50 |
| 2020.11.18 | E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut            | Határidős | 1   | -133,707.20   | 11,875.00 |
| 2020.11.20 | E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut            | Határidős | 1   | 243,850.60    | 11,946.00 |
| 2020.11.24 | STOXX EU 600 Oil & Gas Index - Dec 2020 fut | Határidős | 10  | 830,162.00    | 234.90    |
| 2020.11.30 | Gold - Feb 2021 fut                         | Határidős | 1   | -60,090.00    | 1,782.90  |
| 2020.12.09 | E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut            | Határidős | 1   | 1,251,520.80  | 12,579.00 |
| 2020.12.10 | STOXX EU 600 Oil & Gas Index - Dec 2020 fut | Határidős | 10  | 343,269.80    | 241.17    |
| 2020.12.11 | E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut            | Határidős | 1   | -214,833.15   | 12,331.25 |
| 2020.12.23 | FTSE 100 Index - Mar 2021 fut               | Határidős | 1   | -41,868.75    | 6,456.00  |
| 2020.12.29 | FTSE 100 Index - Mar 2021 fut               | Határidős | 1   | 10,001.00     | 6,557.50  |

- Forward termékek

| Dátum      | Termék  | Termék típusa | Mennyiség  | Eszközérték   | Árfolyam |
|------------|---------|---------------|------------|---------------|----------|
| 2020.01.02 | EUR/HUF | Forward       | -100,000   | -74,320.60    | 329.38   |
| 2020.01.02 | USD/HUF | Forward       | -926,000   | 531,473.09    | 294.70   |
| 2020.01.02 | USD/HUF | Forward       | -286,000   | 221,341.80    | 294.90   |
| 2020.01.02 | EUR/HUF | Forward       | -1,342,000 | -71,507.42    | 330.07   |
| 2020.01.02 | USD/HUF | Forward       | 306,600    | -1,052,748.18 | 297.56   |
| 2020.01.02 | EUR/HUF | Forward       | -500,000   | -605,042.54   | 328.96   |
| 2020.02.03 | USD/HUF | Forward       | 168,000    | 11,714.28     | 305.21   |
| 2020.02.03 | EUR/HUF | Forward       | 157,000    | 28,239.05     | 337.89   |
| 2020.02.04 | USD/HUF | Forward       | -619,400   | 299,206.55    | 303.71   |
| 2020.02.04 | EUR/HUF | Forward       | -100,000   | 4,286.61      | 337.17   |
| 2020.02.04 | USD/HUF | Forward       | -118,000   | 8,653.05      | 303.30   |
| 2020.02.04 | EUR/HUF | Forward       | -1,185,000 | -174,204.22   | 336.98   |
| 2020.02.13 | EUR/HUF | Forward       | -1,000,000 | -722,756.89   | 339.00   |
| 2020.02.14 | EUR/HUF | Forward       | 500,000    | -562,974.00   | 337.06   |

|            |         |         |          |               |        |
|------------|---------|---------|----------|---------------|--------|
| 2020.02.24 | EUR/HUF | Forward | 500,000  | -23,423.41    | 339.24 |
| 2020.04.09 | USD/HUF | Forward | 100,000  | -511,080.04   | 328.66 |
| 2020.04.09 | EUR/HUF | Forward | 302,000  | -963,125.30   | 357.37 |
| 2020.05.05 | USD/HUF | Forward | -519,400 | -262,288.89   | 324.67 |
| 2020.05.05 | EUR/HUF | Forward | -100,000 | -39,055.92    | 353.27 |
| 2020.05.05 | EUR/HUF | Forward | -883,000 | -274,509.19   | 353.35 |
| 2020.05.05 | USD/HUF | Forward | -118,000 | -20,805.51    | 325.00 |
| 2020.05.27 | EUR/HUF | Forward | -100,000 | -33,859.24    | 350.05 |
| 2020.06.18 | USD/HUF | Forward | 192,800  | -266,962.34   | 308.08 |
| 2020.06.18 | EUR/HUF | Forward | 286,700  | -336,993.22   | 346.89 |
| 2020.09.15 | USD/HUF | Forward | -326,600 | -163,352.93   | 300.75 |
| 2020.09.15 | EUR/HUF | Forward | -100,000 | -35,770.10    | 358.52 |
| 2020.09.15 | USD/HUF | Forward | -118,000 | 11,632.51     | 301.35 |
| 2020.09.15 | EUR/HUF | Forward | -696,300 | -193,479.97   | 358.60 |
| 2020.09.28 | USD/HUF | Forward | 100,000  | -146,825.16   | 314.48 |
| 2020.11.16 | EUR/HUF | Forward | 500,000  | 166,273.30    | 358.52 |
| 2020.12.03 | EUR/HUF | Forward | -500,000 | -1,193,196.88 | 357.09 |
| 2020.12.04 | EUR/HUF | Forward | 500,000  | 521,406.56    | 358.31 |
| 2020.12.08 | EUR/HUF | Forward | -500,000 | -463,216.53   | 360.73 |
| 2020.12.17 | USD/HUF | Forward | 226,600  | 49,748.38     | 290.29 |
| 2020.12.17 | USD/HUF | Forward | 118,000  | 36,520.07     | 290.20 |
| 2020.12.18 | EUR/HUF | Forward | 160,800  | 88,421.17     | 357.25 |

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2020-ban.

A kezelt alapok számának és az alapokban kezelt vagyon növekedésével egyidejűleg nem bővült a portfólió managerek száma.

2020-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B” sorozat,
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I” sorozat,
- Accorde Prizma Alap „I” sorozat.

## **IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás**

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

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 83,8 millió forint volt, míg változó és egyéb javadalmazás összege bruttó 22,7 millió forint volt, mely kifizetés 12 főt érintett.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 31.061.658 Ft

2. Kockázatvállalásért és ellenőrzésért felelős alkalmazottak (Kedvezményezettek száma: 1 fő)

Bruttó 947.700 Ft

3. A fenti két kategóriába tartozókkal azonos teljes javadalmazásban részesülők, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára (Kedvezményezettek száma: 4 fő)

Bruttó 29.153.189 Ft

c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az egyéb egyéni teljesítménytől függő 0-6 hónapig terjedő bónusz az igazgatóság döntésétől függően.

d) 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.

e) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.



## X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

### Globális adatok

| Kölcsönbe adott értékpapírok | ISIN         | Ügylet kezdete | Ügylet vége | Ügylet értéke     | Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%) | Nettó eszközérték arányában (%) |
|------------------------------|--------------|----------------|-------------|-------------------|--------------------------------------------|---------------------------------|
| D210630                      | HU0000523170 | 2020.08.19     | 2021.06.24  | 24,100,000        | 100.00%                                    | 1.87                            |
| <b>Összesen</b>              |              |                |             | <b>24,100,000</b> | <b>100.00%</b>                             | <b>1.87</b>                     |

### Koncentrációra vonatkozó adatok

#### - Biztosítékkibocsátó:

| Biztosítékkibocsátó neve | Eszköz neve                     | Darabszám |
|--------------------------|---------------------------------|-----------|
| Accorde Alapkezelő Zrt.  | Accorde Prizma Alap "B" sorozat | 95,000    |

#### - Szerződő fél:

| Szerződő fél | Kölcsönbe adott értékpapírok | ISIN         | Ügylet kezdete | Ügylet vége | Ügylet értéke |
|--------------|------------------------------|--------------|----------------|-------------|---------------|
| 1. ügyfél    | D210630                      | HU0000523170 | 2020.08.19     | 2021.06.24  | 24,100,000    |

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyfélként jelöljük. Minden szám külön ügyfelet jelöl.

### Biztosítékokra vonatkozó adatok

| Biztosíték típusa                       | Lejáratási profil<br>Nyitott lejáratú |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|
| Biztosíték pénzneme                     | EUR                                   |
| Kollektív befektetési forma             | 98,400                                |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0                                     |

### A kapott biztosítékok letéti őrzése

| Letétkezelő neve         | Őrzött biztosítékok összege<br>(HUF) |
|--------------------------|--------------------------------------|
| Concorde Értékpapír Zrt. | 35,928,880                           |

**Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok**

| Kölcsönbe adott értékpapírok            | Lejáratil profil<br>91 – 365 nap<br>(HUF) |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 24,100,000                                |

**Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok**

| Kölcsönbe<br>adott<br>értékpapírok | ISIN         | Ügylet<br>kezdete | Ügylet<br>vége | Ügylet<br>lejáratkorigi<br>teljes díja<br>(HUF) | Eddig<br>felszámolt díj<br>(HUF) | Eddig<br>felszámolt<br>díj (%) |
|------------------------------------|--------------|-------------------|----------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| D210630                            | HU0000523170 | 2020.08.19        | 2021.06.24     | 203,463                                         | 74,696                           | 36.71                          |

Budapest, 2021 április 19.

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: 1111-671.

**Accorde Abacus Alap**  
alap megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.**  
alap címe

**2020. é v**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.

Nyilvántartási száma: 1111-671

## Accorde Abacus Alap

időpontja: 2020. december 31.

MÉRLEG  
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

| Sor-szám                 | A tétel megnevezése                                       | Előző év         | Előző évre vonatkozó<br>önell.hatása | 2020             |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| a                        | b                                                         | c                | d                                    | e                |
| <b>A.</b>                | <b>Befektetett eszközök</b>                               | <b>0</b>         | <b>0</b>                             | <b>0</b>         |
| <b>I.</b>                | <b>Értékpapírok</b>                                       | <b>0</b>         | <b>0</b>                             | <b>0</b>         |
| 1.                       | Értékpapírok                                              | 0                | 0                                    | 0                |
| 2.                       | Értékpapírok értékkülönbözete                             | 0                | 0                                    | 0                |
|                          | a) kamatokból, osztalékokból                              | 0                | 0                                    | 0                |
|                          | b) egyéb                                                  | 0                | 0                                    | 0                |
| <b>B.</b>                | <b>Forgóeszközök</b>                                      | <b>2,038,344</b> | <b>0</b>                             | <b>1,347,419</b> |
| <b>I.</b>                | <b>Követelések</b>                                        | <b>192,892</b>   | <b>0</b>                             | <b>26,242</b>    |
| 1.                       | Követelések                                               | 191,839          | 0                                    | 25,461           |
| 2.                       | Követelések értékvesztése (-)                             | 0                | 0                                    | 0                |
| 3.                       | Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb | 742              | 0                                    | 753              |
| 4.                       | Forint követelések értékelési különbözete                 | 311              | 0                                    | 28               |
| <b>II.</b>               | <b>Értékpapírok</b>                                       | <b>1,272,235</b> | <b>0</b>                             | <b>636,529</b>   |
| 1.                       | Értékpapírok                                              | 1,085,149        | 0                                    | 571,805          |
| 2.                       | Értékpapírok értékelési különbözete                       | 187,086          | 0                                    | 64,724           |
|                          | a) kamatokból, osztalékokból                              | 0                | 0                                    | 0                |
|                          | b) egyéb                                                  | 187,086          | 0                                    | 64,724           |
| <b>III.</b>              | <b>Pénzeszközök</b>                                       | <b>573,217</b>   | <b>0</b>                             | <b>684,648</b>   |
| 1.                       | Pénzeszközök                                              | 529,971          | 0                                    | 622,917          |
| 2.                       | Valuta, devizabetét értékelési különbözete                | 43,246           | 0                                    | 61,731           |
| <b>C.</b>                | <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>                        | <b>1,076</b>     | <b>0</b>                             | <b>100</b>       |
|                          | a) aktív időbeli elhatárolás                              | 1,076            | 0                                    | 100              |
|                          | b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)            | 0                | 0                                    | 0                |
| <b>D.</b>                | <b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>      | <b>-3,409</b>    | <b>0</b>                             | <b>-1,873</b>    |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b> |                                                           | <b>2,036,011</b> | <b>0</b>                             | <b>1,345,646</b> |

Kelt: Budapest, 2021. április 19

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

## Accorde Abacus Alap

időpontja: 2020. december 31.

MÉRLEG  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

| Sor-szám                 | A tétel megnevezése                                                 | Előző év         | Előző évre vonatkozó<br>önell.hatása | 2020             |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
| a                        | b                                                                   | c                | d                                    | e                |
| <b>A.</b>                | <b>Saját tőke</b>                                                   | <b>1,984,813</b> | <b>0</b>                             | <b>1,292,168</b> |
| <b>I.</b>                | <b>Induló tőke</b>                                                  | <b>2,180,082</b> | <b>0</b>                             | <b>1,305,379</b> |
| 1.                       | Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                            | 5,792,070        | 0                                    | 2,191,529        |
| 2.                       | Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                     | -3,611,988       | 0                                    | -886,150         |
| <b>II.</b>               | <b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>                                 | <b>-195,269</b>  | <b>0</b>                             | <b>-13,211</b>   |
| 1.                       | Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete         | 648,110          | 0                                    | 739,288          |
| 2.                       | Értékelési különbszet tartaléka                                     | 227,975          | 0                                    | 125,363          |
| 3.                       | Előző év(ek) eredménye                                              | -801,702         | 0                                    | -1,071,355       |
| 4.                       | Üzleti év eredménye                                                 | -269,652         | 0                                    | 193,493          |
| <b>F.</b>                | <b>Céltartalékok</b>                                                | <b>0</b>         | <b>0</b>                             | <b>0</b>         |
| <b>G.</b>                | <b>Kötelezettségek</b>                                              | <b>0</b>         | <b>0</b>                             | <b>14,757</b>    |
| <b>I.</b>                | <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>                              | <b>0</b>         | <b>0</b>                             | <b>0</b>         |
| <b>II.</b>               | <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>                               | <b>0</b>         | <b>0</b>                             | <b>14,757</b>    |
| <b>III.</b>              | <b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különb</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                             | <b>0</b>         |
| <b>C.</b>                | <b>Passzív időbeli elhatárolások</b>                                | <b>51,198</b>    | <b>0</b>                             | <b>38,721</b>    |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b> |                                                                     | <b>2,036,011</b> | <b>0</b>                             | <b>1,345,646</b> |

Kelt: Budapest, 2021. április 19

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

**Accorde Abacus Alap**

időpontja: **2020. december 31.**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer Ft-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése                 | Előző év        | Előző évre<br>vonatkozó<br>önell.hatása | 2020           |
|--------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------|----------------|
| a            | b                                   | c               | d                                       | e              |
| I.           | Pénzügyi műveletek bevételei        | 730,409         | 0                                       | 858,142        |
| II.          | Pénzügyi műveletek ráfordításai     | 904,816         | 0                                       | 598,294        |
|              | <i>Pénzügyi műveletek eredménye</i> | <i>-174,407</i> | <i>0</i>                                | <i>259,848</i> |
| III.         | Egyéb bevételek                     | 1               | 0                                       | 0              |
| IV.          | Működési költségek                  | 93,676          | 0                                       | 65,354         |
| V.           | Egyéb ráfordítások                  | 1,570           | 0                                       | 1,001          |
| VI.          | Fizetett, fizetendő hozamok         | 0               | 0                                       | 0              |
| VII.         | <b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>            | <b>-269,652</b> | <b>0</b>                                | <b>193,493</b> |

Kelt: Budapest, 2021. április 19

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

## Accorde Abacus Alap

időpontja: 2020. december 31.

## CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | Előző év | 2020 |
|----------|---------------------|----------|------|
| a        | b                   | c        | d    |

|             |                                                                 |                   |                 |
|-------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>I.</b>   | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>     | <b>2,212,917</b>  | <b>894,957</b>  |
| 1.          | Tárgyévi eredmény                                               | -269,652          | 193,493         |
| 2.          | Elszámolt amortizáció                                           | 0                 | 0               |
| 3.          | Elszámolt értékvesztés és visszairás                            | 0                 | 0               |
| 4.          | Elszámolt értékelési különbözet                                 | 458,739           | -104,148        |
| 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                                 | 2,042,256         | 802,356         |
| 10.         | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása                | -43,208           | 14,757          |
| 11.         | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása               | 0                 | 0               |
| 12.         | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                   | 1,054             | 976             |
| 13.         | Passzív időbeli elhatárolások változása                         | 23,728            | -12,477         |
| <b>II.</b>  | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>  | <b>0</b>          | <b>0</b>        |
| 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               |
| <b>III.</b> | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>       | <b>-3,149,971</b> | <b>-783,526</b> |
| 20.         | Befektetési jegy kibocsátás                                     | -2,637,314        | -3,510,947      |
| 21.         | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport                 | 0                 | 0               |
| 22.         | Befektetési jegy visszavásárlása                                | -512,657          | 2,727,421       |
| 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               |
| <b>IV.</b>  | <b>Pénzeszközök változása összesen</b>                          | <b>-937,054</b>   | <b>111,431</b>  |

Kelt: Budapest, 2021. április 19



Nyilvántartási száma: 1111-671

**Accorde Abacus Alap**  
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.  
alap címe

## **Kiegészítő Melléklet a 2020. évi éves beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.

---

Accorde Alapkezelő Zrt

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### *Az Alap főbb adatai*

A befektetési alap neve: Accorde Abacus Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-112/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. január 29

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-671

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18

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

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

Forgalmazó neve: Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának 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 |

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

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

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez

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

## *A számviteli politika fő vonásai*

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető 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, az eredmény összköltség eljárással számítható.

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyévi december 31-e. A mérlegkészítés napja 2021. február 28-a.

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

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

Az értékpapírok Letétkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözetet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kell elszámolni. A mérlegben elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek összegét.

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

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

A három hónapon belüli lejáratú forintkövetelések, valamint a kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések piaci értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték és a beszerzési érték különbözetét az adott eszközhöz rendelt értékelési különbözetként kell elszámolni és kimutatni a – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzürtékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot kell alapul venni. A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken kell a mérlegben kimutatni.

A nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözeteinek tartalékával szemben a forintba és külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete számlákon kell elszámolni, egyidejűleg a többi devizás eszköz (valutakészlet, devizabetét, értékpapírok) és forrás (külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek) értékelési különbözeteinek elszámolása mellett.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteiként kell kimutatni 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 kell alapul venni.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken kell a mérlegben kimutatni, Árfolyam-különbözet keletkezése esetén a nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözeteinek tartalékával szemben a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete számlán kell elszámolni, egyidejűleg a devizás eszközök (valutakészlet, devizabetét, külföldi pénzürtékre szóló követelések, értékpapírok) értékelési különbözeteinek elszámolása mellett.

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

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):

befektetési jegyek száma:

egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:

2020. december 31.

1,292,168 eFt

1,305,378,789 db

0.989880 Ft

1.

### Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

| Megnevezés                                                              | Pénzügyi bevételek | Pénzügyi ráfordítások | Pénzügyi eredmény  |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              | <b>119,278,735</b> |                       |                    |
| ebből:                                                                  |                    |                       |                    |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                                 | 311,590            |                       |                    |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            | 0                  |                       |                    |
| Részcvények                                                             | 53,971,681         |                       |                    |
| Befektetési jegyek                                                      | 56,475,878         |                       |                    |
| Certifikát                                                              | 0                  |                       |                    |
| ETF                                                                     | 8,519,586          |                       |                    |
| Értékpapírok után kapott kamat                                          | 785,920            |                       |                    |
| Értékpapírok után kapott osztalék                                       | 73,570,810         |                       |                    |
| Bankoktól kapott kamat                                                  | 227,487            |                       |                    |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              | 634,084            |                       |                    |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          | 25,582,525         |                       |                    |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 59,779,787         |                       |                    |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   | 341,089,299        |                       |                    |
| Opció/sruktúrált termék bevétele                                        | 237,193,617        |                       |                    |
| Egyéb pénzügyi bevétel                                                  | 0                  |                       |                    |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből                               |                    | <b>152,868,897</b>    |                    |
| ebből:                                                                  |                    |                       |                    |
| Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                                 |                    | 2,379,160             |                    |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            |                    | 0                     |                    |
| Részcvények                                                             |                    | 101,464,978           |                    |
| Befektetési jegyek                                                      |                    | 49,024,759            |                    |
| Certifikát                                                              |                    | 0                     |                    |
| ETF                                                                     |                    | 0                     |                    |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat                                 |                    | 0                     |                    |
| Banki kamat                                                             |                    | 75,177                |                    |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |                    | 0                     |                    |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése                           |                    | 76,587,188            |                    |
| Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése  |                    | 7,360,376             |                    |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése                    |                    | 189,633,296           |                    |
| Opció/sruktúrált termék vesztesége                                      |                    | 171,769,499           |                    |
| Egyéb pénzügyi ráfordítás                                               |                    | 0                     |                    |
| <b>Összesen</b>                                                         | <b>858,142,264</b> | <b>598,294,433</b>    | <b>259,847,831</b> |

2.

### Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

| Megnevezés                     | Egyéb bevételek | Egyéb ráfordítások |                   |
|--------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------|
| Céltartalék felhasználás       | 0               | 0                  |                   |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | 240             | 1,000,539          |                   |
| Értékvesztések (AIH)           | 0               | 0                  |                   |
| Céltartalék képzés             | 0               | 0                  |                   |
| <b>Összesen</b>                | <b>240</b>      | <b>1,000,539</b>   | <b>-1,000,299</b> |

3.

Működési költségek összetétele

| Megnevezés                       | Tárgyévi működési ktg. összesen | Ft-ban<br>Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg. |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------|
|                                  |                                 |                                                        |
| Alapkezelői díj                  | 24,194,525                      | 18,833,798                                             |
| Letétkezelői díj                 | 1,129,329                       | 1,042,728                                              |
| Értékelési díj                   | 0                               | 0                                                      |
| Könyvelési díj                   | 762,000                         | 570,428                                                |
| Könyvvizsgálói díj               | 571,759                         | 253,999                                                |
| Sikerdíj                         | 31,095,470                      | -0                                                     |
| Elemzési és kutatási díj         | 2,272,841                       | 999,183                                                |
| Értékpapír adás-vétel költsége   | 1,482,631                       | 1,482,631                                              |
| Tranzakciós díjak és egyéb díjak | 269,141                         | 269,141                                                |
| Határidős kötés költség          | 3,526,580                       | 3,526,580                                              |
| Bankköltség                      | 50,043                          | 50,043                                                 |
| Hatósági díjak                   | 0                               | 0                                                      |
| <b>Összesen</b>                  | <b>65,354,319</b>               | <b>27,028,531</b>                                      |

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

| Megnevezés                          | névérték | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | Ft-ban<br>mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------------|----------|------------------|----------------------------|------------------------------------|
|                                     |          |                  |                            |                                    |
|                                     | 0        | 0                | 0                          | 0                                  |
| <b>Magyar államkötvény összesen</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                   | <b>0</b>                           |

| Megnevezés                            | névérték | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | Ft-ban<br>mérleg fordulónapi érték |
|---------------------------------------|----------|------------------|----------------------------|------------------------------------|
|                                       |          |                  |                            |                                    |
| D210630                               | 0        | 0                | 0                          | 0                                  |
| <b>Diszkont kincstárjegy összesen</b> | <b>0</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>                   | <b>0</b>                           |

| Megnevezés          | deviza | névérték devizában | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | Ft-ban<br>mérleg fordulónapi érték |
|---------------------|--------|--------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|
|                     |        |                    |                  |                            |                                    |
|                     |        | 0                  | 0                | 0                          | 0                                  |
| <b>ETF összesen</b> |        | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>                   | <b>0</b>                           |

| Megnevezés                                                          | deviza | névérték devizában | beszerzési érték  | elszámolt érték-különbözet | Ft-ban<br>mérleg fordulónapi érték |
|---------------------------------------------------------------------|--------|--------------------|-------------------|----------------------------|------------------------------------|
|                                                                     |        |                    |                   |                            |                                    |
| Fortenova CB                                                        | EUR    | 208,431            | 21,156,250        | -608,102                   | 20,548,148                         |
| Fortenova DR                                                        | EUR    | 50,825             | 5,158,885         | -148,297                   | 5,010,588                          |
| <b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b> |        | <b>259,256</b>     | <b>26,315,135</b> | <b>-756,399</b>            | <b>25,558,736</b>                  |

| Megnevezés                          | deviza | névérték devizában | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | Ft-ban<br>mérleg fordulónapi érték |
|-------------------------------------|--------|--------------------|------------------|----------------------------|------------------------------------|
|                                     |        |                    |                  |                            |                                    |
|                                     |        | 0                  | 0                | 0                          | 0                                  |
| <b>Külföldi állampapír összesen</b> |        | <b>0</b>           | <b>0</b>         | <b>0</b>                   | <b>0</b>                           |

## Accorde Abacus Alap 2020.

Ft-ban

| Megnevezés                        | névérték          | beszerzési érték   | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Magyar Telekom                    | 10,000,000        | 45,493,572         | -7,493,572                    | 38,000,000                  |
| MOL Nyrt.                         | 1,500,000         | 26,277,571         | 2,429                         | 26,280,000                  |
| Graphisoft Park SE                | 4,971             | 15,285,825         | 1,615,575                     | 16,901,400                  |
| CyBERG Corp Nyrt.                 | 99,000            | 1,782,000          | -277,200                      | 1,504,800                   |
| Duna House Részvény               | 211,700           | 15,554,609         | -227,529                      | 15,327,080                  |
| <b>Belföldi részvény összesen</b> | <b>11,815,671</b> | <b>104,393,577</b> | <b>-6,380,297</b>             | <b>98,013,280</b>           |

Ft-ban

| Megnevezés                          | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési érték   | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|-------------------------------------|--------|-----------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Alpha Bank                          | EUR    | 80,000                | 32,325,036         | -4,452,472                    | 27,872,564                  |
| Cairo Mezz Plc.                     | EUR    | 33,333                | 0                  | 1,499,452                     | 1,499,452                   |
| Eurobank Holdings SA                | EUR    | 130,000               | 17,271,111         | 10,193,237                    | 27,464,348                  |
| Raiffeisen Bank International       | EUR    | 5,000                 | 42,784,454         | -12,332,612                   | 30,451,842                  |
| LEDORA                              | HRK    | 68                    | 11,180,052         | -9,904,386                    | 1,275,666                   |
| Pekao Bank                          | PLN    | 6,000                 | 22,827,662         | 6,240,052                     | 29,067,714                  |
| PZU - Powszechny Zakład Ubezpieczeń | PLN    | 12,000                | 29,848,354         | 941,539                       | 30,789,893                  |
| Digi Communications NV              | RON    | 25,050                | 47,889,345         | 17,294,588                    | 65,183,933                  |
| <b>Külföldi részvény összesen</b>   |        | <b>291,451</b>        | <b>204,126,014</b> | <b>9,479,398</b>              | <b>213,605,412</b>          |

Ft-ban

| Megnevezés                                        | névérték           | beszerzési érték   | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap | 80,000             | 24,948,800         | 17,103,368                    | 42,052,168                  |
| Accorde Elso Román Részvényalap Bef. jegy         | 60,030,000         | 59,919,502         | 30,672,311                    | 90,591,813                  |
| Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy      | 80,000,000         | 71,648,534         | 15,144,826                    | 86,793,360                  |
| Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy      | 50,093,546         | 49,999,999         | -5,853,058                    | 44,146,941                  |
| Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési Alap | 34,396,998         | 28,235,051         | 1,606,374                     | 29,841,425                  |
| <b>Befektetési jegy összesen</b>                  | <b>224,600,544</b> | <b>234,751,886</b> | <b>58,673,821</b>             | <b>293,425,707</b>          |

Ft-ban

| Megnevezés              | Deviza | Kontraktus   | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|-------------------------|--------|--------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Tesla CFD               | USD    | -100         | 0                | -1,996,178                    | -1,996,178                  |
| Wizz Air Holdings CFD   | GBP    | -1,500       | 0                | -672,357                      | -672,357                    |
| Erste Group Bank AG CFD | EUR    | 3,000        | 0                | 6,955,727                     | 6,955,727                   |
| <b>CFD összesen</b>     |        | <b>1,400</b> | <b>0</b>         | <b>4,287,192</b>              | <b>4,287,192</b>            |

Ft-ban

| Megnevezés                                  | Deviza | Kontraktus | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|---------------------------------------------|--------|------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2021 280 USD | USD    | 10         | 2,218,364        | -579,910                      | 1,638,454                   |
| <b>Opció összesen</b>                       |        | <b>10</b>  | <b>2,218,364</b> | <b>-579,910</b>               | <b>1,638,454</b>            |

|                     |                    |                    |                   |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>MINDÖSSZESEN</b> | <b>236,968,332</b> | <b>571,804,976</b> | <b>64,723,805</b> | <b>636,528,781</b> |
|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

| Megnevezés                                  |     | kontraktus  | kötési<br>árfolyam | piaci érték       | tárgyévben<br>realizált<br>eredmény | várható<br>pénzáramlás | tényleges<br>pénzáramlás<br>mérlegkészítésig |
|---------------------------------------------|-----|-------------|--------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|
| USD/HUF                                     | USD | 100,000     | 314.48             | -1,713,184        | 0                                   | 0                      | -1,797,822                                   |
| USD/HUF                                     | USD | 118,000     | 290.20             | 842,708           | 0                                   | 0                      | 743,551                                      |
| EUR/HUF                                     | EUR | 160,800     | 357.25             | 1,275,429         | 0                                   | 0                      | 539,964                                      |
| USD/HUF                                     | USD | 226,600     | 290.29             | 1,597,897         | 0                                   | 0                      | 1,407,475                                    |
| EUR/HUF                                     | EUR | 500,000     | 358.52             | 3,376,721         | 0                                   | 0                      | 447,774                                      |
| EUR/HUF                                     | EUR | 500,000     | 358.31             | 3,559,123         | 0                                   | 0                      | -1,161,865                                   |
| USD/HUF                                     | HUF | 35,559,300  | 301.35             | 472,636           | 0                                   | 0                      | 572,122                                      |
| EUR/HUF                                     | HUF | 35,852,000  | 358.52             | -666,212          | 0                                   | 0                      | -208,801                                     |
| USD/HUF                                     | HUF | 98,224,950  | 300.75             | 1,112,253         | 0                                   | 0                      | 1,387,561                                    |
| EUR/HUF                                     | HUF | 178,546,500 | 357.09             | -4,090,938        | 0                                   | 0                      | -1,162,185                                   |
| EUR/HUF                                     | HUF | 180,363,500 | 360.73             | -2,351,604        | 0                                   | 0                      | 2,370,239                                    |
| EUR/HUF                                     | HUF | 249,693,180 | 358.60             | -4,583,144        | 0                                   | 0                      | -1,398,181                                   |
| <b>Forward és futures ügyletek összesen</b> |     |             |                    | <b>-1,168,316</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>               | <b>1,739,832</b>                             |

| Megnevezés                                         |     | kontraktus | kötési<br>árfolyam | piaci érték     | tárgyévben<br>realizált<br>eredmény | várható<br>pénzáramlás | tényleges<br>pénzáramlás |
|----------------------------------------------------|-----|------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|
| FTSE 100 Index - Mar 2021 futures                  | GBP | 10         | 6,456.00           | -146,218        | 0                                   | 0                      | 647,617                  |
| FTSE 100 Index - Mar 2021 futures                  | GBP | 10         | 6,557.50           | -558,470        | 0                                   | 0                      | 238,065                  |
| <b>Származtatott ügyletek (határidős) összesen</b> |     |            |                    | <b>-704,688</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>               | <b>885,682</b>           |

|                                            |  |  |  |                   |          |          |                  |
|--------------------------------------------|--|--|--|-------------------|----------|----------|------------------|
| <b>MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek</b> |  |  |  | <b>-1,873,004</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>2,625,514</b> |
|--------------------------------------------|--|--|--|-------------------|----------|----------|------------------|

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

| Megnevezés                          | névérték          | Szerződés<br>szerinti érték | Beszerési érték   | Piaci érték       |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| D210630                             | 24,100,000        | 24,033,653                  | 24,028,158        | 24,061,777        |
| <b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b> | <b>24,100,000</b> | <b>24,033,653</b>           | <b>24,028,158</b> | <b>24,061,777</b> |

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

| Megnevezés                                         | névérték      | beszámítási<br>érték |
|----------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| Accorde Prizma Alap Befektetési jegy B sorozat EUR | 95,000        | 34,132,436           |
| <b>Óvadék összesen</b>                             | <b>95,000</b> | <b>34,132,436</b>    |



## Portfólió jelentés értékpapíralapra

### Alapadatok

|                      |                        |
|----------------------|------------------------|
| Alap neve:           | Accorde Abacus Alap    |
| Alapkezelő neve:     | Accorde Alapkezelő Zrt |
| Letétkezelő neve:    | UniCredit Bank Zrt.    |
| NEÉ számítás típusa: | Számviteli             |

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Tárgynap (T):             | 2020.12.31    |
| Saját tőke:               | 1,292,168,293 |
| Egy jegyre jutó NEÉ (Ft): | 0.989880      |
| Darabszám:                | 1,305,378,789 |

### 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):                     | 14,756,441        | 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           | 14,756,441        | Ft        | 27.59%         |
| I/3. | Céltartalékok (összes):                             | 0                 | Ft        |                |
|      | Marketing                                           | 0                 | Ft        |                |
|      | jogcím2                                             | 0                 | Ft        |                |
| I/4. | Passzív időbeli elhatárolások (összes):             | 38,721,408        | Ft        |                |
|      | Könyvvizsgálat                                      | 317,760           | Ft        | 0.59%          |
|      | Könyvelés                                           | 191,572           | Ft        | 0.36%          |
|      | Alapkezelői díj                                     | 5,360,727         | Ft        | 10.02%         |
|      | Letétkezelői díj                                    | 86,601            | Ft        | 0.16%          |
|      | Értékelési díj                                      | 0                 | Ft        |                |
|      | Sikerdíj                                            | 31,095,470        | Ft        | 58.15%         |
|      | Elemzési és kutatási díj                            | 1,273,658         | Ft        | 2.38%          |
|      | Felügyeleti díj                                     | 110,377           | Ft        | 0.21%          |
|      | Befektetési alapok különadója                       | 111,515           | Ft        | 0.21%          |
|      | Határidős veszteség                                 | 173,728           | Ft        | 0.32%          |
|      | <b>Kötelezettségek összesen:</b>                    | <b>53,477,849</b> | <b>Ft</b> | <b>100.00%</b> |

| II.       | ESZKÖZÖK                                                      | Összeg/Érték | Devizanem    | (%)       |     |
|-----------|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-----|
| II/1.     | Folyószámla, készpénz (összes):                               | 622,916,666  | Ft           |           |     |
|           | Elszámolási betétszámla HUF                                   | 265,871,472  | Ft           | 19.76%    |     |
|           | Devizabetétszámla - USD                                       | 19,256,641   | Ft           | 1.43%     |     |
|           | Devizabetétszámla - GBP                                       | 13,579,194   | Ft           | 1.01%     |     |
|           | Devizabetétszámla - EUR                                       | 55,759,743   | Ft           | 4.14%     |     |
|           | Devizabetétszámla - CHF                                       | -319,848     | Ft           | -0.02%    |     |
|           | Devizabetétszámla - CAD                                       | 218,542      | Ft           | 0.02%     |     |
|           | Devizabetétszámla - CZK                                       | 2,117,576    | Ft           | 0.16%     |     |
|           | Devizabetétszámla - PLN                                       | 696,781      | Ft           | 0.05%     |     |
|           | Devizabetétszámla - RON                                       | 38,423,850   | Ft           | 2.86%     |     |
|           | Devizabetétszámla - TRY                                       | 0            | Ft           |           |     |
|           | Devizabetétszámla - HRK                                       | -218,922     | Ft           | -0.02%    |     |
|           | Devizabetétszámla - RUB                                       | -300         | Ft           | 0.00%     |     |
|           | SAXO számla - USD                                             | 54,793,328   | Ft           | 4.07%     |     |
|           | SAXO számla - EUR                                             | 172,738,609  | Ft           | 12.84%    |     |
|           | Valuta, deviza betétek értékelési különbözete                 | 61,731,065   | Ft           |           |     |
|           | USD bank értékkülönbözete                                     | 15,553,131   | Ft           | 1.16%     |     |
|           | GBP bank értékkülönbözete                                     | -13,579,194  | Ft           | -1.01%    |     |
|           | EUR bank értékkülönbözete                                     | 8,053,331    | Ft           | 0.60%     |     |
|           | CHF bank értékkülönbözete                                     | 319,848      | Ft           | 0.02%     |     |
|           | CAD bank értékkülönbözete                                     | -218,542     | Ft           | -0.02%    |     |
|           | CZK bank értékkülönbözete                                     | -2,117,576   | Ft           | -0.16%    |     |
|           | PLN bank értékkülönbözete                                     | -383,639     | Ft           | -0.03%    |     |
|           | RON bank értékkülönbözete                                     | -1,363,971   | Ft           | -0.10%    |     |
|           | HRK bank értékkülönbözete                                     | 218,922      | Ft           | 0.02%     |     |
|           | RUB bank értékkülönbözete                                     | 300          | Ft           | 0.00%     |     |
|           | SAXO bank értékkülönbözete USD                                | 11,886,377   | Ft           | 0.88%     |     |
|           | SAXO bank értékkülönbözete EUR                                | 43,362,078   | Ft           | 3.22%     |     |
| II/2.     | Egyéb követelés (összes):                                     | 26,242,615   | Ft           |           |     |
|           | Értékpapír kölcsön követelés                                  | 24,061,777   | Ft           | 1.79%     |     |
|           | Erste váltózó letét - HUF                                     | 0            | Ft           |           |     |
|           | Erste váltózó letét - USD                                     | -4,797,633   | Ft           | -0.36%    |     |
|           | Erste váltózó letét - GBP                                     | 0            | Ft           |           |     |
|           | Erste váltózó letét - EUR                                     | 136,423      | Ft           | 0.01%     |     |
|           | IB USD számla                                                 | 3,908,235    | Ft           | 0.29%     |     |
|           | Követelés SBFJ értékesítésből                                 | 0            | Ft           |           |     |
|           | Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | 752,975      | Ft           | 0.06%     |     |
|           | Határidős ügyletek változó letét                              | 0            | Ft           |           |     |
|           | Egyéb követelés eszközérték                                   | 2,180,838    | Ft           | 0.16%     |     |
| II/2.1.   | Származtatott ügyletek értékelési különb                      | -1,873,004   | Ft           | -0.14%    |     |
| II/3.     | Lekötött bankbetétek (összes):                                | 0            | Ft           |           |     |
| II/3.1.   | Max. 3 hó lekötésű (összes):                                  | 0            | Ft           |           |     |
|           | Lekötött betétszámla                                          | 0            | Ft           |           |     |
|           | Lekötött betét USD                                            | 0            | Ft           |           |     |
|           | Lekötött betét EUR                                            | 0            | Ft           |           |     |
| II/3.2.   | 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):                        | 0            | Ft           |           |     |
|           | Bankszámla1                                                   | 0            | Ft           |           |     |
|           |                                                               | névérték     | Összeg/Érték | Devizanem | (%) |
| II/4.     | Értékpapírok (összes):                                        | 236,968,332  | 636,528,781  | Ft        |     |
| II/4.1.   | Állampapírok (összes):                                        | 0            | 0            | Ft        |     |
| II/4.1.1. | Kötvények (összes):                                           | 0            | 0            | Ft        |     |
| II/4.1.2. | Kincstárjegyek (összes):                                      | 0            | 0            | Ft        |     |

|           |                                                            |                    |                      |           |                |
|-----------|------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|-----------|----------------|
| II/4.1.3. | Egyéb jegybankképes ép. (összes):                          | 0                  | 0                    | Ft        |                |
| II/4.1.4. | Külföldi állampapírok (összes):                            | 0                  | 0                    | Ft        |                |
| II/4.2.   | Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő            | 259,256            | 25,558,736           | Ft        |                |
| II/4.2.1. | Tőzsdére bevezetett (összes):                              | 0                  | 0                    | Ft        |                |
| II/4.2.2. | Külföldi kötvények (összes):                               | 259,256            | 25,558,736           | Ft        |                |
|           | Fortenova CB                                               | 208,431            | 20,548,148           | Ft        | 1.53%          |
|           | Fortenova DR                                               | 50,825             | 5,010,588            | Ft        | 0.37%          |
| II/4.2.3. | Tőzsdén kívüli (összes):                                   | 0                  | 0                    | Ft        |                |
| II/4.3.   | Részvények (összes):                                       | 12,107,122         | 311,618,692          | Ft        |                |
| II/4.3.1. | Tőzsdére bevezetett (összes):                              | 11,815,671         | 98,013,280           | Ft        |                |
|           | Magyar Telekom                                             | 10,000,000         | 38,000,000           | Ft        | 2.82%          |
|           | MOL Nyrt.                                                  | 1,500,000          | 26,280,000           | Ft        | 1.95%          |
|           | Graphisoft Park SE                                         | 4,971              | 16,901,400           | Ft        | 1.26%          |
|           | CyBERG Corp Nyrt.                                          | 99,000             | 1,504,800            | Ft        | 0.11%          |
|           | Duna House Részvény                                        | 211,700            | 15,327,080           | Ft        | 1.14%          |
| II/4.3.2. | Külföldi részvények (összes):                              | 291,451            | 213,605,412          | Ft        |                |
|           | Alpha Bank                                                 | 80,000             | 27,872,564           | Ft        | 2.07%          |
|           | Cairo Mezz Plc.                                            | 33,333             | 1,499,452            | Ft        | 0.11%          |
|           | Eurobank Holdings SA                                       | 130,000            | 27,464,348           | Ft        | 2.04%          |
|           | Raiffeisen Bank International                              | 5,000              | 30,451,842           | Ft        | 2.26%          |
|           | LEDORA                                                     | 68                 | 1,275,666            | Ft        | 0.09%          |
|           | Pekao Bank                                                 | 6,000              | 29,067,714           | Ft        | 2.16%          |
|           | PZU - Powszechny Zaklad Ubezpieczen                        | 12,000             | 30,789,893           | Ft        | 2.29%          |
|           | Digi Communications NV                                     | 25,050             | 65,183,933           | Ft        | 4.84%          |
| 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):                               | 224,600,544        | 293,425,707          | Ft        |                |
| II/4.5.1. | Tőzsdére bevezetett (összes):                              | 0                  | 0                    | Ft        |                |
| II/4.5.2. | Tőzsdén kívüli (összes):                                   | 224,600,544        | 293,425,707          | Ft        |                |
|           | Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap          | 80,000             | 42,052,168           | Ft        | 3.13%          |
|           | Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF     | 60,030,000         | 90,591,813           | Ft        | 6.73%          |
|           | Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF  | 80,000,000         | 86,793,360           | Ft        | 6.45%          |
|           | Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF | 50,093,546         | 44,146,941           | Ft        | 3.28%          |
|           | Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy          | 34,396,998         | 29,841,425           | Ft        | 2.22%          |
| II/4.6.   | Kárpótlási jegy (összes):                                  | 0                  | 0                    | Ft        |                |
| II/4.7    | ETF (összesen):                                            | 0                  | 0                    | Ft        |                |
| II/4.8    | CFD (összesen)                                             | 1,400              | 4,287,192            | Ft        |                |
|           | Tesla CFD                                                  | -100               | -1,996,178           | Ft        | -0.15%         |
|           | Wizz Air Holdings CFD                                      | -1,500             | -672,357             | Ft        | -0.05%         |
|           | Erste Group Bank AG CFD                                    | 3,000              | 6,955,727            | Ft        | 0.52%          |
| II/4.9    | Opció (összesen)                                           | 10                 | 1,638,454            | Ft        |                |
|           | Invesco QQQ Trust. Series 1 Mar2021 280 P opció            | 10                 | 1,638,454            | Ft        | 0.12%          |
| II/5.     | Aktív időbeli elhatárolások (összes):                      | 0                  | 100,000              | Ft        |                |
|           | AIEH                                                       |                    | 100,000              | Ft        | 0.01%          |
|           | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>                                  | <b>236,968,332</b> | <b>1,345,646,123</b> | <b>Ft</b> | <b>100.00%</b> |

# Accorde Alapkezelő Zrt.

## Accorde Abacus Alap Üzleti jelentés 2020

## Gazdasági környezet

### Globális gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénytőzsdék számára. A koronavírus járvány globális méretei miatt a kormányok súlyos intézkedéseket voltak kénytelenek meghozni, melyek a vírussal közösen jelentős gazdasági károkat okoztak. A gazdaságok globális szinten évtizedek óta nem látott mértékű recesszióba süllyedtek, melyből a hathatós jegybanki intézkedések ellenére sem sikerült teljesen kilábalni.

A Federal Reserve a gazdasági károk enyhítésére lecsökkentette az alapkamatot a 0-0,25 százalékos kamatsávra és soha nem látott mértékben kezdte el pumpálni a pénzt a piacokra növelve ezzel a likviditást. A bankok számára átmeneti jelleggel bevezette az SLR-t (Supplementary Leverage Ratio), mely enyhítést jelentett a Basel III tier 1 tőke megfelelési kritériumokon. Az Európai Központi Bank is hasonlóan cselekedett, növelte az eszközvásárlási programon keresztül a piacnak nyújtott likviditást, igaz a negatív kamatok már nem vágta tovább. Cserébe felállította a PEPP-et 1.850 milliárd eurós kerettel (Pandemic Emergency Purchase Programme) és átmenetileg megtiltotta az európai bankoknak az osztalékfizetést, hogy ezzel is fokozza a bankok válságálló képességét. A FED és az EKB intézkedései a devizapiacra is éreztették a hatásukat: az EUR/USD az év eleji 1,07 környéki szintekről 1,23 felé gyengült, jelentős dollár gyengülést mutatva. A kamatvágások, valamint a fokozott ütemű eszközvásárlási program eredményeként az év eleji 1,9% környéki 10 éves kötvényhozam 0,3% közelébe csökkent, igaz az évet 0,91% környékén zárta.

A nyersanyagpiacok a globális likviditási bőség, a rekord alacsony kamatok, a gyenge dollár, valamint a gazdaságok újranyitására vetett hitnek köszönhetően hatalmas emelkedésen mentek keresztül. Az emelkedést tovább tüzelte, hogy mind az Egyesült Államok, mint pedig az Európai Unió hatalmas fiskális élénkítő programokat jelentettek be. Szárnyaltak a nemesfémek, az ipari fémek és szinte minden nyersanyagfajta. Az összes nyersanyagpiac közül viszont a legidegtépebb mégis az olajpiac volt. Míg januárban 65 dollár környékén kereskedtek az amerikai WTI típusú olajjal, addig a piaci pánik legstőtebb óráiban -40 dollár környékére esett. A hatalmas vérengzésnek nemcsak a lakossági ügyfelek, hanem több befektetési alap is áldozatul esett. Az évet végül 48 dollár környékén zárta, azonban még így is elmaradt az éve eleji 65 dollár környéki szintektől. Az arany új csúcsra emelkedett, a spot árfolyam elérte unciánként a 2.075 dollárt.

### Magyar gazdasági környezet

Magyarország is áldozatul esett a koronavírus járványnak és jelentős gazdasági károkat szenvedett el. A kormány gazdaságélénkítő intézkedéseinek hatására az államadósság nagyot emelkedett (81%), érthető módon a fiskális fegyelem a válság idején kevésbé volt szempont. Az inflációs mutatók emelkedést mutattak, azonban a Magyar Nemzeti Bank továbbra sem számít tartósan elszálló inflációra. Várakozásuk szerint az infláció 5 százalék körül tetőzhet és utána újra csökkenésnek indulhat. A

jegybank az emelkedő infláció ellenére 0,60 százalékra vágta az alapkamatot, hogy ezzel biztosítsa a laza monetáris politikát a gazdaság talpra állásához. A forint mind az euróval, mind pedig a dollárral szemben is érdemben gyengült az év során. Az év végén egy euróért 365,13 forintot, míg egy amerikai dollárért 297,36 forintot kellett adni. A kedvező globális részvénypiaci hangulat a magyar piacra is átragadt és végül a BUX index 42.047,59 ponton zárt, ami közel 10 százalékos csökkenést jelent.

### **A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

#### **A koronavírus járvány hatása az Alapra**

Az elmúlt évben kitört, majd globális pandémiává fejlődött koronavírus járvány világszerte jelentős gazdasági károkat okozott, mely a pénz és tőkepiacokra is rányomta a bélyegét. A részvénypiacok jelentős, 30 százalék körüli esést szenvedtek el, majd a jegybankok intézkedéseinek hatására nemcsak hogy ledolgozták az esést, hanem új csúcsra emelkedtek. Az Alap kezelője kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelésre, valamint a likviditáskezelésre annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alap folyamatos likviditását biztosítsa.

## **Az alap főbb jellemzői**

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

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

A felügyelet engedélye alapján az alap OECD tagállamok által kibocsátott értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe akár az eszközeinek a 100 százalékát is fektetheti.

A befektetési jegyek vételére és visszaváltására minden banki munkanapon (olyan munkanap, amely sem a Letétkezelő, sem az Elszámolási Partner, sem a Forgalmazó szempontjából nem szünnap, illetve amely nem munkaszüneti nap az Alap portfóliójában az adott napon szereplő befektetési eszközök piacán) lehetőség van.

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)***

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

## **A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

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

Budapest, 2021. április 19.

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.