

Accorde Alapkezelő Zrt.

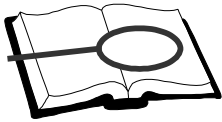
Aforizma Származtatott Részalap

Éves jelentés

2020

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	5
I. Vagyonkimutatás	5
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	6
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	6
IV. Befektetési alap összetétele.....	6
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban.....	7
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	10
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	10
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	20
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	21
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	22
XI. Tőkeáttétel	23
XII. Az ABA éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről	24
Éves beszámoló.....	27
Mérleg.....	28
Eredménykimutatás.....	30
Cash Flow kimutatás.....	31
Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz	32
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	33
Az Alap főbb adatai.....	33
A számviteli politika fő vonásai	34
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	36
Üzleti jelentés	43



Gold-Bridge 95' Kft.

Székhely: 1024 Budapest, Lövőház u. 24.

Tel./Fax: 316-0416

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az Accorde Származtatott Esernyőalap Aforizma Származtatott Részalapja
(1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.)

2020. évi Éves jelentéséről

Accorde Származtatott Esernyőalap Aforizma Származtatott Részalapja tulajdonosai részére

Vélemény:

Elvégeztük az **Accorde Származtatott Esernyőalap Aforizma Származtatott Részalapja** (MNB a 1111-747-5. számon nyilvántartásba vett) mellékelt 2020. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát, ahol az eszközök és források összesen 1.139.510eFt.

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 könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

Meggyőződésünk, hogy az általunk megnevezett 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 (továbbiakban: vezetés) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben található számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az éves jelentés 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 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 közvégtelme 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 számveteli információk könyvvizgálatáért való felelőssége.

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

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizgálat egésze során. Továbbá:

0. Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számveteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizgálati 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 belsőkontroll felülírását.
1. Megismerjük a könyvvizgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap éves jelentésében közölt számveteli információinak előállítása feletti belső kontrollok hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
2. Értékeljük a vezetés által alkalmazott számveteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számveteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
3. Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számveteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizgálati 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 lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeni események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
4. Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő számveteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben szereplő számveteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
5. Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk –egyéb kérdések mellett – a könyvvizgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. április 13.

.....
Lukácsi Margit
társaság képviselője
Gold Bridge 95' Kft.
1024 Budapest, Lövház u. 24.
Kamarai ig. szám: 000142

.....
Lukácsi Margit
Könyvvizsgáló
Kamarai ig. szám: 003569

Éves jelentés

Az AFORIZMA SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP éves jelentés a 2014.évi XVI.tv 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban		Arány (%)	
	2019.12.31	2020.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Banki egyenlegek	2019.12.31		2020.12.31	
<i>Deviza</i>				
Aforizma Alap UniCredit HUF	10,482,815	1.07%	153,570,105	13.49%
Aforizma Alap UniCredit PLN	0	0.00%	1,831	0.00%
Aforizma SAXO HUF 8516151	40,411,734	4.13%	120,307,753	10.57%
<i>Deviza összesen</i>	50,894,549	5.20%	273,879,689	24.06%
Banki egyenlegek összesen	50,894,549	5.20%	273,879,689	24.06%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D200226	3,000,048	0.31%	0	0.00%
D200429	4,700,155	0.48%	0	0.00%
D200826	970,032	0.10%	0	0.00%
D201021	979,881	0.10%	0	0.00%
D210421	0		1,149,070	0.10%
<i>Állampapír összesen</i>	9,650,117	0.99%	1,149,070	0.10%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	74,365,103	7.60%	0	0.00%
Biggeorge 14.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	43,623,619	4.46%	47,469,345	4.17%
Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	36,230,821	3.70%	39,612,967	3.48%
CIG Pannónia Életbiztosító	8,522,093	0.87%	61,593,214	5.41%
Duna House Részvény	47,833,500	4.89%	59,685,460	5.24%
Magyar Telekom	0	0.00%	69,300,000	6.09%
Masterplast Nyrt.	46,996,000	4.80%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	257,571,136	26.33%	277,660,986	24.39%
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>CFD</i>				
Hugo Boss AG CFD	0	0.00%	-366,985	-0.03%
UNICREDIT SPA CFD	0	0.00%	-108,809	-0.01%
Pekao Bank CFD	0	0.00%	1,539,419	0.14%
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00%	1,063,625	0.09%
Átruházható értékpapírok összesen	267,221,253	27.32%	279,873,681	24.58%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
CIG Pannónia Életbiztosító	486,916	0.05%	0	0.00%
MAGYAR FORINT	0	0.00%	496,000	0.04%
Masterplast Nyrt.	0	0.00%	74,131,416	6.51%
Értékpapír	657,985,731	67.26%	509,579,719	44.76%
Követelések összesen	658,472,647	67.31%	584,207,135	51.32%

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

Egyéb eszközök				
Kölcsonzási díj	2,656,982	0.27%	1,544,639	0.14%
Határidős	0	0.00%	0	0.00%
Határidős összesen	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök összesen	2,656,982.000	0.27%	1,544,639	0.14%
Eszközök összesen				
	979,245,431	100.10%	1,139,505,144	100.10%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Felügyeleti díj	-59,867	-0.01%	-96,194	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.02%	-191,541	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-523,240	-0.05%	-538,937	-0.05%
Különadó	-99,935	-0.01%	-125,905	-0.01%
Letétkezelői díj	-64,782	-0.01%	-75,556	-0.01%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-939,890</i>	<i>-0.10%</i>	<i>-1,028,133</i>	<i>-0.09%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
MAGYAR FORINT	-28,902	0.00%	-75,176	-0.01%
Kötelezettségek összesen	-968,792	-0.10%	-1,103,309	-0.10%
Nettó eszközérték				
	978,276,639	100.00%	1,138,401,835	100.00%

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

	2019.12.31	2020.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	811,968,337	891,151,064

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	1.204821	1.277451

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	103,351,593	38.68	190,578,674	68.09
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	1,063,625	0.38
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	154,219,543	57.71	87,082,312	31.11
Értékpapírok összesen	9,650,117	3.61	1,149,070	0.41

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

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	97,555,477		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2,119,101		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	95,436,376		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	5,161,754		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	419,150		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1,170,941		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	611,339,032		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		30,497,764	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		230,288	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		7,682,322	
Befektetési jegyek		22,585,154	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		16,526	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		1,890,084	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		4,482,946	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		595,952,113	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	715,646,354	632,839,433	82,806,921

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	38	828,750	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	38	828,750	-828,712

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Ft-ban
		Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	817,475	741,919
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,458
Könyvvizsgálói díj	538,937	-1
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	1,637,574	1,637,574
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	259,566	259,566
Határidős kötés költség	14,041,172	14,041,172
Bankköltség	23,814	23,814
Hatósági díjak	0	0
Összesen	18,080,538	17,274,502

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	63,898
-------------	--------------------------	---------------

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 (HUF)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (HUF)	Jegyek száma (db)
2020.01.31	1.217550	988,611,826	811,968,337
2020.02.28	1.171603	951,304,804	811,968,337
2020.03.31	1.107037	959,391,423	866,629,598
2020.04.30	1.123364	1,026,050,519	913,372,831
2020.05.29	1.139525	1,040,811,275	913,372,831
2020.06.30	1.169008	1,231,841,180	1,053,749,141
2020.07.31	1.134992	1,061,053,668	934,856,039
2020.08.31	1.080185	1,000,630,859	926,351,206
2020.09.30	1.119668	1,037,205,390	926,351,206
2020.10.30	1.150573	1,065,834,907	926,351,206
2020.11.30	1.217219	1,127,572,620	926,351,206
2020.12.31	1.277451	1,138,401,835	891,151,064

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D210421	1,150,000	1,135,963	13,107	1,149,070
Diszkont kincstárjegy összesen	1,150,000	1,135,963	13,107	1,149,070

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Duna House Részvény	850,735	62,806,488	-1,213,274	61,593,214
Magyar Telekom	15,706,700	58,157,884	1,527,576	59,685,460
Masterplast Nyrt.	3,500,000	54,707,828	14,592,172	69,300,000
Belföldi részvény összesen	20,057,435	175,672,200	14,906,474	190,578,674

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Biggeorge 14.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	38,500,000	38,326,211	9,143,134	47,469,345
Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	32,265,000	35,267,904	4,345,063	39,612,967
Befektetési jegy összesen	70,765,000	73,594,115	13,488,197	87,082,312

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Hugo Boss AG CFIEUR		3,000	0	-366,985	-366,985
UNICREDIT SPA CEUR		6,000	0	-108,809	-108,809
Pekao Bank CFD PLN		16,000	0	1,539,419	1,539,419
CFD összesen		25,000	0	1,063,625	1,063,625

Ft-ban

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

MINDÖSSZESEN	91,997,435	250,402,278	29,471,403	279,873,681
---------------------	-------------------	--------------------	-------------------	--------------------

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 (HUF)	460,032,701.00	978,276,639	1,138,401,835
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.184430	1.204821	1.277451

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.03	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	-399,249.00	3,228.75
2020.01.03	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	88,722.00	3,238.50
2020.01.03	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	-59,148.00	3,233.50
2020.01.07	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	8	1,330,515.00	3,246.50
2020.01.07	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	44,350.50	3,236.25
2020.01.08	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	3	-1,864,125.00	13,390.00
2020.01.09	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	6	-694,524.00	3,268.25
2020.01.10	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	473,823.00	3,275.25
2020.01.10	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	248,193.00	3,270.25
2020.01.10	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	0.00	3,264.75
2020.01.10	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	-56,407.50	3,263.50
2020.01.10	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	1	-15,042.00	3,263.75
2020.01.15	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	-104,793.50	3,290.25
2020.01.15	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	-276,954.25	3,284.50
2020.01.16	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	8	-1,676,024.00	3,302.50
2020.01.16	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	6	-1,346,805.00	3,301.50
2020.01.21	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	6	0.00	3,319.50
2020.01.21	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	6	0.00	3,319.50
2020.01.21	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	1	7,563.00	3,320.00
2020.01.22	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	324,757.50	3,330.50
2020.01.23	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	1	-189,950.00	3,313.50
2020.01.23	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	1	-368,503.00	3,301.75
2020.01.24	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	1,477,358.50	3,317.75
2020.01.24	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	76,152.50	3,296.00
2020.01.24	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	-45,691.50	3,292.00

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.01.27	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	6	344,137.50	3,243.25
2020.01.31	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	9	7,795,066.50	3,280.75
2020.01.31	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	5	4,025,352.50	3,276.75
2020.01.31	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	3,143,972.00	3,275.50
2020.02.04	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	6	-57,043.13	3,298.75
2020.02.04	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	-205,355.25	3,295.00
2020.02.05	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	-605,193.75	3,321.75
2020.02.05	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	-856,406.25	3,316.25
2020.02.06	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	6	252,837.75	3,348.00
2020.02.06	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	-494,182.88	3,334.50
2020.02.07	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	201,064.50	3,332.00
2020.02.10	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	2	-338,090.00	13,502.00
2020.02.11	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	7	487,352.25	3,362.00
2020.02.11	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	-170,186.50	3,354.75
2020.02.18	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	6	-69,702.75	3,368.50
2020.02.19	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	93,057.00	3,388.75
2020.02.21	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	1	386,656.88	3,364.00
2020.02.21	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	11,716.88	3,339.50
2020.02.21	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	3	23,433.75	3,339.75
2020.02.21	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	-234,337.50	3,331.75
2020.02.24	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-245,282.00	13,004.00
2020.02.24	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-274,885.00	13,000.50
2020.02.24	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	164,220.00	3,231.50
2020.02.24	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-321,404.00	12,995.00
2020.02.27	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	-736,487.50	2,968.88
2020.02.27	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	-5,829,880.00	3,051.00
2020.02.28	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	2,954,112.00	2,903.00
2020.02.28	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	2,569,462.00	2,909.25
2020.02.28	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	1,923,250.00	2,919.75
2020.03.02	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	2	-426,055.88	11,914.50
2020.03.02	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	4	-4,035,685.00	2,998.75
2020.03.02	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-33,747.00	11,868.00
2020.03.02	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-1,088,340.75	11,993.00
2020.03.03	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	2,173,235.75	3,068.75
2020.03.03	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-1,407,100.25	11,757.00
2020.03.04	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	2	-278,551.88	12,051.75
2020.03.04	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	2	765,892.50	3,089.25
2020.03.04	E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut	Határidős	8	1,013,681.25	3,081.00
2020.03.05	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	2	848,501.00	12,057.00
2020.03.06	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-267,872.00	11,577.00
2020.03.06	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	217,646.00	11,519.00
2020.03.06	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-12,556.50	11,546.50
2020.03.09	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-525,343.75	10,748.00
2020.03.10	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	3	1,276,155.00	2,837.00
2020.03.10	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	1	173,853.00	2,854.00
2020.03.10	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-2,603,457.50	10,816.50

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.03.11	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	12	-4,804,480.31	2,794.31
2020.03.12	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	3	-1,171,921.13	2,546.25
2020.03.12	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	3	-3,667,468.37	2,549.58
2020.03.16	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	-828,474.25	2,443.00
2020.03.16	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	1,301,620.00	8,568.00
2020.03.17	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	55,357.75	2,493.75
2020.03.17	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	-861,999.25	2,522.75
2020.03.17	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	1,123,606.75	8,775.00
2020.03.17	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-1,939,197.75	9,128.00
2020.03.17	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	-351,398.25	8,945.00
2020.03.17	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	241,201.63	2,487.88
2020.03.18	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	2,712,444.00	2,330.00
2020.03.18	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	1	1,289,200.00	8,329.50
2020.03.19	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	4	2,188,900.00	2,370.13
2020.03.20	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	-347,303.77	2,448.63
2020.03.20	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	-1,962,290.77	2,498.13
2020.03.20	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-1,374,370.25	2,372.75
2020.03.20	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	892,484.23	2,410.63
2020.03.20	E-mini S&P 500 - Marc 2020 fut	Határidős	2	888,405.98	2,410.75
2020.03.23	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-316,701.00	2,239.75
2020.03.24	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	-311,353.00	2,433.25
2020.03.25	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	1,279,113.63	2,545.25
2020.03.25	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	2,108,698.50	2,531.50
2020.03.25	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-412,094.63	9,765.00
2020.03.26	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	5	-1,880,583.10	2,578.85
2020.03.27	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	1,569,896.25	2,556.50
2020.03.30	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	62,811.00	9,754.00
2020.03.30	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-264,703.50	9,790.50
2020.03.31	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	1,030,270.50	2,590.75
2020.03.31	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	20,441.88	2,571.00
2020.04.01	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-1,430,937.25	9,330.00
2020.04.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	5	-964,878.75	2,505.00
2020.04.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	-2,038,830.75	2,476.00
2020.04.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,631,903.63	2,467.88
2020.04.03	EURUSD - Jun 2020 fut	Határidős	4	-30,582.31	1.08
2020.04.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	479,726.25	2,658.75
2020.04.07	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-1,047,982.50	10,216.50
2020.04.08	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-99,177.00	2,732.00
2020.04.09	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	16,171.00	2,780.75
2020.04.09	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-8,085.50	2,779.25
2020.04.14	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-720,542.13	2,798.25
2020.04.15	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	5	944,083.13	2,786.75
2020.04.15	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	144,625.50	2,779.50
2020.04.16	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	-727,597.37	2,772.42
2020.04.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-93,069.50	2,864.25
2020.04.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-307,534.00	2,851.00

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.04.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-606,975.00	2,832.50
2020.04.20	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	6	925,395.00	2,816.00
2020.04.20	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-304,669.50	10,617.00
2020.04.21	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	2	2,223,751.13	10,376.75
2020.04.21	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	61,436.25	2,735.75
2020.04.23	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	529,088.00	2,796.75
2020.04.23	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	529,088.00	2,796.75
2020.04.23	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	239,743.00	2,788.00
2020.04.24	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	2	-781,304.06	10,430.25
2020.04.24	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-823,596.88	10,435.00
2020.04.27	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	97,824.00	2,872.00
2020.04.27	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	16,304.00	2,870.00
2020.04.29	Brent Crude Oil LD European - Aug 2020 fut	Határidős	1	-85,118.80	26.62
2020.04.29	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-155,505.50	2,931.50
2020.04.29	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	32,738.00	2,943.00
2020.04.30	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	92,665.13	10,840.50
2020.04.30	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-121,605.00	2,895.00
2020.04.30	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-226,996.00	2,895.50
2020.04.30	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-194,568.00	2,890.50
2020.05.04	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-432,902.75	10,527.00
2020.05.04	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-441,737.50	10,528.00
2020.05.05	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	787,155.00	2,882.50
2020.05.05	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	762,810.00	2,881.75
2020.05.05	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	641,085.00	2,878.00
2020.05.05	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-32,460.00	2,857.25
2020.05.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	679,308.00	2,854.50
2020.05.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	905,744.00	2,861.50
2020.05.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	954,266.00	2,863.00
2020.05.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	363,915.00	2,844.75
2020.05.07	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	-499,380.00	2,869.75
2020.05.07	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-158,340.00	2,870.25
2020.05.08	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	2	139,828.00	10,900.00
2020.05.11	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	-206,065.50	2,918.50
2020.05.13	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	6	928,615.50	2,803.50
2020.05.15	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-411,385.50	10,501.00
2020.05.15	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-579,478.50	10,520.00
2020.05.22	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-257,800.50	11,101.50
2020.05.22	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	336,735.00	2,942.50
2020.05.22	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-80,175.00	2,955.50
2020.05.26	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-39,336.75	11,518.00
2020.05.26	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	-95,736.00	2,992.50
2020.05.27	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-318,690.63	11,688.00
2020.05.27	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-480,218.75	11,706.50
2020.05.27	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-659,209.38	11,727.00
2020.05.29	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-104,505.00	11,614.50
2020.05.29	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-513,816.25	11,661.50

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.06.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-794,748.00	3,051.25
2020.06.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-609,564.00	3,057.25
2020.06.03	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,002,852.50	3,085.25
2020.06.03	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-77,142.50	3,112.75
2020.06.05	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	106,456.00	3,190.25
2020.06.08	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-402,919.25	3,201.00
2020.06.08	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	-273,681.00	3,209.50
2020.06.10	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	423,318.00	3,193.00
2020.06.11	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	1	7,565.75	3,009.75
2020.06.15	IBEX 35 Index - Jul 2020 fut	Határidős	2	-62,497.80	7,203.00
2020.06.17	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	451,394.25	3,121.75
2020.06.17	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	68,856.75	3,111.50
2020.06.17	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	-34,428.38	3,104.75
2020.06.17	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-68,906.00	12,345.00
2020.06.17	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-21,533.13	12,350.50
2020.06.18	EURUSD - Sep 2020 fut	Határidős	2	-314,295.75	1.13
2020.06.19	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	987,584.00	3,091.50
2020.06.19	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	424,352.50	3,087.00
2020.06.19	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	243,038.25	3,075.25
2020.06.22	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-192,787.50	3,104.50
2020.06.22	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-192,787.50	3,104.50
2020.06.22	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	337,593.75	12,261.00
2020.06.23	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	216,426.00	3,125.50
2020.06.23	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	231,885.00	3,126.00
2020.06.23	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-77,295.00	3,116.00
2020.06.23	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	38,647.50	3,119.75
2020.06.25	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	5	-1,346,967.00	3,028.00
2020.06.29	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-616,122.00	3,028.25
2020.06.30	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-1,557,367.00	3,041.25
2020.07.01	EURUSD - Sep 2020 fut	Határidős	2	-122,000.50	1.13
2020.07.01	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	275,485.00	3,111.75
2020.07.01	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	106,258.50	3,109.75
2020.07.02	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	7,781.50	3,129.25
2020.07.02	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	155,630.00	3,134.00
2020.07.02	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-62,252.00	3,127.00
2020.07.06	EURUSD - Sep 2020 fut	Határidős	3	398,386.50	1.13
2020.07.06	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-406,198.00	3,159.00
2020.07.06	EURUSD - Sep 2020 fut	Határidős	3	17,575.88	1.13
2020.07.07	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	510,380.00	3,152.75
2020.07.07	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	651,716.00	3,157.25
2020.07.07	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	219,856.00	3,143.50
2020.07.08	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-1,078,224.25	3,129.25
2020.07.09	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-344,014.00	3,130.00
2020.07.10	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	8	-1,159,654.00	3,169.25
2020.07.13	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	1,454,892.00	3,194.75
2020.07.13	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	696,158.00	3,170.50

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.07.17	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	-813,408.75	3,196.50
2020.07.17	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	-720,447.75	3,198.50
2020.07.21	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	4	15,363.50	3,251.50
2020.07.21	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	4	-353,360.50	3,245.50
2020.07.22	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-927,139.00	3,235.00
2020.07.23	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	1,466,129.00	3,276.50
2020.07.23	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	1,077,156.00	3,263.50
2020.07.23	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	403,933.50	3,241.00
2020.07.27	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	4	-354,804.00	3,226.25
2020.07.28	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	369,150.00	3,225.50
2020.07.28	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	310,086.00	3,223.50
2020.07.29	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	2	47,746.88	12,823.75
2020.07.29	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-204,009.38	12,850.00
2020.07.29	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-321,206.25	12,863.50
2020.07.30	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	6	-1,634,031.00	3,230.25
2020.07.30	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	6	-2,649,780.00	3,218.75
2020.07.30	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-1,266,006.00	3,205.75
2020.08.04	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	-1,096,301.25	3,275.25
2020.08.04	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	-885,900.00	3,280.00
2020.08.05	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	10	0.00	3,316.00
2020.08.07	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	6	-1,557,988.50	3,327.00
2020.08.10	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	6	-1,540,087.50	3,335.25
2020.08.11	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	4	1,918,953.50	3,362.75
2020.08.11	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	380,861.00	3,343.00
2020.08.11	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	245,362.38	3,346.75
2020.08.13	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	15	1,639,012.50	3,375.25
2020.08.14	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	6	-868,042.13	3,351.63
2020.08.18	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	7	-411,222.00	3,383.00
2020.08.19	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	7	1,767,840.38	3,390.00
2020.08.19	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	186,666.38	3,377.00
2020.08.24	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-2,194,652.50	3,353.75
2020.08.24	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	-2,198,372.25	3,378.25
2020.08.24	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-2,053,302.00	3,358.50
2020.08.26	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-322,979.38	13,224.50
2020.08.27	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-270,954.00	3,476.25
2020.08.27	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-451,590.00	3,470.25
2020.08.27	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	4	-398,904.50	3,472.00
2020.08.27	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-429,010.50	3,471.00
2020.08.27	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-459,116.50	3,470.00
2020.08.31	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	4	-133,785.00	3,496.75
2020.08.31	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	70,608.75	3,503.75
2020.08.31	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	66,892.50	3,503.50
2020.08.31	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	96,622.50	3,505.50
2020.09.04	E-mini Russell 2000 - Sep 2020 fut	Határidős	2	57,590.90	1,527.60
2020.09.04	E-mini Russell 2000 - Sep 2020 fut	Határidős	1	-168,226.05	1,542.50
2020.09.08	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	194,456.63	3,331.25

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.09.09	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	266,262.50	3,409.00
2020.09.09	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	205,402.50	3,407.00
2020.09.14	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	4	120,716.00	3,386.50
2020.09.15	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	-210,707.00	3,398.25
2020.09.16	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	2	173,937.50	3,395.25
2020.09.16	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	1	-22,687.50	3,388.00
2020.09.25	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-684,369.75	12,497.00
2020.09.25	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-1,155,723.75	12,549.00
2020.09.29	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	-399,342.75	3,321.00
2020.09.29	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	454,154.50	3,348.25
2020.09.30	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	-482,670.00	3,336.50
2020.10.01	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	115,732.50	3,371.50
2020.10.01	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	-424,352.50	3,354.00
2020.10.06	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	-107,131.50	3,349.75
2020.10.06	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	1	-76,522.50	3,348.25
2020.10.07	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-197,763.50	12,921.50
2020.10.08	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	3	-296,507.25	3,431.00
2020.10.08	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	1	-72,226.13	3,432.75
2020.10.12	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-124,813.50	13,139.50
2020.10.12	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-151,559.25	13,142.50
2020.10.13	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	3	205,355.25	3,509.25
2020.10.13	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	-98,874.75	3,501.50
2020.10.13	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	3	764,377.88	3,521.50
2020.10.19	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-556,731.75	12,788.50
2020.10.19	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-816,844.13	12,760.00
2020.10.19	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-1,168,224.00	12,721.50
2020.10.21	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	4	-7,681.25	3,432.25
2020.10.21	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	207,393.75	3,439.25
2020.10.21	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	1	0.00	3,432.50
2020.10.26	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	-200,895.50	3,387.00
2020.10.27	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	3	208,669.50	3,387.50
2020.10.27	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	54,099.50	3,384.75
2020.10.30	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	216,053.13	11,540.50
2020.11.05	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	1	-38,145.00	3,502.25
2020.11.05	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	1	-129,693.00	3,496.25
2020.11.05	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	1	-202,168.50	3,491.50
2020.11.05	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	1	-194,539.50	3,492.00
2020.11.06	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	4	-113,486.25	3,498.25
2020.11.09	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut	Határidős	3	2,962,598.75	11,985.08
2020.11.09	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut	Határidős	1	364,512.15	11,881.25
2020.11.13	DAX Index - Dec 2020 fut	Határidős	1	-44,418.75	13,097.50
2020.11.18	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut	Határidős	1	89,644.60	11,911.75
2020.11.18	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut	Határidős	1	104,838.60	11,914.25
2020.11.23	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	4	-60,672.00	3,575.00
2020.12.16	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	2	-54,585.00	3,697.00
2020.12.18	E-mini S&P 500 - Marc 2021 fut	Határidős	6	-952,291.13	3,684.50

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.03.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	-314,832.15	358.60
2020.03.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	-298,339.01	358.63
2020.03.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	-314,332.36	358.60
2020.03.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	-330,325.72	358.57
2020.04.01	EUR/HUF	Forward	500,000	-179,061.45	365.06
2020.04.01	EUR/HUF	Forward	500,000	414,693.63	363.87
2020.04.01	EUR/HUF	Forward	500,000	-1,127,170.36	366.96
2020.04.01	EUR/HUF	Forward	500,000	-1,194,142.73	367.09
2020.04.01	EUR/HUF	Forward	-500,000	-390,203.73	363.92
2020.04.01	EUR/HUF	Forward	500,000	131,810.32	364.44
2020.04.03	USD/RUB	Forward	-100,000	48,426.03	77.41
2020.04.03	USD/RUB	Forward	-100,000	23,508.06	77.36
2020.04.06	EUR/HUF	Forward	-500,000	-70,528.01	363.67
2020.04.06	EUR/HUF	Forward	-500,000	-879,866.15	362.05
2020.04.06	USD/RUB	Forward	100,000	-36,655.91	76.80
2020.04.06	USD/RUB	Forward	100,000	-35,783.01	76.80
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	300,000	-1,126,943.72	360.91
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	-500,000	1,532,295.22	360.26
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	200,000	-529,269.79	359.80
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	500,000	-1,333,965.67	359.86
2020.04.07	EUR/HUF	Forward	500,000	-1,328,170.57	359.81
2020.04.08	EUR/HUF	Forward	-500,000	-469,988.91	358.33
2020.04.09	EUR/HUF	Forward	300,000	-279,268.70	355.23
2020.04.09	EUR/HUF	Forward	500,000	-520,228.35	355.33
2020.04.09	EUR/HUF	Forward	-300,000	860,352.76	357.17
2020.04.22	USD/RUB	Forward	-200,000	-435,881.78	76.49
2020.04.22	USD/RUB	Forward	-200,000	-433,019.35	76.49
2020.04.22	USD/RUB	Forward	-200,000	-478,250.84	76.44
2020.04.22	USD/RUB	Forward	-200,000	-629,045.07	76.26
2020.04.23	USD/RUB	Forward	300,000	-328,807.92	75.80
2020.04.23	USD/RUB	Forward	200,000	-75,268.58	75.64
2020.04.23	USD/RUB	Forward	300,000	155,268.21	75.44
2020.04.24	USD/RUB	Forward	200,000	104,015.20	75.02
2020.04.24	USD/RUB	Forward	-200,000	-424,755.64	74.66
2020.04.24	USD/RUB	Forward	-200,000	-749,680.08	74.29
2020.04.27	USD/HUF	Forward	-400,000	207,245.82	326.73
2020.04.27	USD/HUF	Forward	400,000	-240,414.86	326.81
2020.04.27	USD/RUB	Forward	-200,000	-346,972.17	74.40
2020.04.28	USD/RUB	Forward	-200,000	-435,175.61	74.27
2020.04.29	USD/HUF	Forward	400,000	359,371.18	326.61
2020.04.29	USD/HUF	Forward	-400,000	-206,731.46	326.99
2020.04.29	USD/RUB	Forward	-200,000	-381,369.68	73.63
2020.04.29	USD/RUB	Forward	-200,000	-255,379.71	73.77

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.04.29	USD/RUB	Forward	-200,000	-120,704.13	73.93
2020.04.30	USD/RUB	Forward	-200,000	-58,111.87	73.07
2020.04.30	USD/RUB	Forward	200,000	-359,929.31	73.41
2020.05.04	USD/RUB	Forward	200,000	-143,786.52	75.88
2020.05.04	USD/RUB	Forward	200,000	-21,699.42	75.87
2020.05.04	USD/RUB	Forward	200,000	-80,420.77	75.82
2020.05.04	USD/RUB	Forward	600,000	-582,666.41	75.96
2020.05.12	EUR/USD	Forward	500,000	-854,390.36	1.09
2020.05.13	EUR/USD	Forward	-500,000	259,297.14	1.09
2020.05.18	USD/HUF	Forward	-400,000	-667,377.49	325.97
2020.05.18	USD/HUF	Forward	-400,000	-775,670.10	325.70
2020.05.18	EUR/HUF	Forward	-300,000	-12,317.51	354.35
2020.05.18	USD/HUF	Forward	-400,000	-172,668.08	327.21
2020.05.19	USD/HUF	Forward	400,000	-285,329.64	322.25
2020.05.19	EUR/HUF	Forward	300,000	53,124.25	352.17
2020.05.19	USD/HUF	Forward	400,000	54,346.35	321.40
2020.05.19	USD/HUF	Forward	400,000	277,333.64	320.84
2020.05.26	EUR/HUF	Forward	300,000	-16,359.99	350.06
2020.05.26	EUR/HUF	Forward	-300,000	137,151.62	350.46
2020.05.27	PLN/HUF	Forward	-500,000	-53,134.21	78.61
2020.05.27	PLN/HUF	Forward	-500,000	26,861.75	78.77
2020.06.11	EUR/HUF	Forward	300,000	-349,765.89	346.16
2020.06.11	EUR/HUF	Forward	300,000	-225,671.37	345.75
2020.06.11	EUR/HUF	Forward	100,000	-75,824.41	345.49
2020.06.11	EUR/HUF	Forward	300,000	-261,640.80	345.87
2020.06.12	EUR/HUF	Forward	-500,000	318,558.93	346.78
2020.06.12	EUR/HUF	Forward	-400,000	377,545.92	347.09
2020.06.17	EUR/USD	Forward	500,000	317,597.93	1.12
2020.06.23	EUR/USD	Forward	500,000	17,930.89	1.13
2020.06.23	EUR/USD	Forward	500,000	-102,469.98	1.13
2020.06.23	EUR/USD	Forward	500,000	-354,077.57	1.13
2020.06.23	EUR/USD	Forward	-500,000	251,502.57	1.13
2020.06.24	EUR/USD	Forward	-500,000	-208,487.35	1.13
2020.06.25	USD/HUF	Forward	-400,000	-428,350.12	313.70
2020.06.25	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-164,950.39	79.36
2020.06.25	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-166,950.23	79.36
2020.06.25	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-115,954.42	79.41
2020.06.26	EUR/USD	Forward	-400,000	-471,622.26	1.12
2020.06.29	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-258,976.59	79.40
2020.06.29	EUR/USD	Forward	300,000	2,053.11	1.13
2020.06.30	EUR/USD	Forward	-300,000	-158,752.27	1.12
2020.07.01	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-478,962.67	79.05
2020.07.02	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	213,988.46	78.97
2020.07.03	USD/HUF	Forward	400,000	-642,195.71	314.24
2020.07.07	EUR/USD	Forward	-100,000	41,005.34	1.13
2020.07.07	EUR/USD	Forward	-100,000	19,970.78	1.13

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.07.08	EUR/USD	Forward	-400,000	-164,272.90	1.13
2020.07.08	EUR/USD	Forward	300,000	-586,899.02	1.13
2020.07.08	EUR/USD	Forward	300,000	-587,842.41	1.13
2020.07.09	EUR/USD	Forward	-400,000	-457,482.33	1.13
2020.07.09	EUR/USD	Forward	300,000	-317,484.27	1.14
2020.07.09	EUR/USD	Forward	300,000	-312,795.04	1.14
2020.07.13	EUR/USD	Forward	-600,000	-36,732.74	1.13
2020.07.13	EUR/USD	Forward	-200,000	-14,081.48	1.13
2020.07.13	EUR/USD	Forward	500,000	-947,020.59	1.14
2020.07.13	EUR/USD	Forward	500,000	-929,821.58	1.14
2020.07.13	EUR/USD	Forward	-500,000	750,009.34	1.14
2020.07.14	EUR/USD	Forward	500,000	-414,913.37	1.14
2020.07.14	EUR/USD	Forward	500,000	-810,470.09	1.14
2020.07.14	EUR/USD	Forward	500,000	-871,444.44	1.14
2020.07.14	EUR/USD	Forward	500,000	-674,447.45	1.14
2020.07.16	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-530,826.30	1.14
2020.07.16	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-582,555.96	1.14
2020.07.16	EUR/USD	Forward	500,000	-677,514.35	1.14
2020.07.16	EUR/USD	Forward	-1,000,000	74,697.49	1.14
2020.07.16	EUR/USD	Forward	-500,000	-88,413.58	1.14
2020.07.16	EUR/USD	Forward	500,000	-303,350.61	1.14
2020.07.23	USD/HUF	Forward	-400,000	120,191.94	299.61
2020.07.23	USD/HUF	Forward	-400,000	124,187.40	299.62
2020.07.23	USD/HUF	Forward	400,000	-395,479.41	300.30
2020.07.23	USD/HUF	Forward	400,000	79,980.81	299.11
2020.09.08	EUR/HUF	Forward	-400,000	-385,973.08	359.47
2020.09.08	EUR/HUF	Forward	-400,000	-385,973.08	359.47
2020.09.10	EUR/HUF	Forward	200,000	30,607.37	357.71
2020.09.10	EUR/HUF	Forward	200,000	-7,971.42	357.90
2020.09.11	EUR/HUF	Forward	200,000	-77,680.00	358.10
2020.09.11	EUR/HUF	Forward	200,000	-95,270.62	358.19
2020.10.13	EUR/HUF	Forward	400,000	-883,322.64	361.40
2020.10.13	EUR/HUF	Forward	400,000	-476,810.58	360.38
2020.10.13	EUR/HUF	Forward	400,000	-484,804.92	360.40
2020.10.13	EUR/HUF	Forward	400,000	217,897.53	358.64
2020.10.13	EUR/HUF	Forward	400,000	237,883.76	358.59
2020.10.14	EUR/HUF	Forward	400,000	57,219.56	363.83
2020.10.15	EUR/HUF	Forward	-400,000	-652,201.10	364.17
2020.10.15	EUR/HUF	Forward	-400,000	-630,215.76	364.23
2020.10.15	EUR/HUF	Forward	-400,000	-383,180.45	364.85
2020.10.15	EUR/HUF	Forward	-400,000	-592,241.08	364.32
2020.10.16	EUR/HUF	Forward	-400,000	-267,325.00	364.53
2020.10.16	EUR/HUF	Forward	-400,000	-392,843.94	364.21
2020.10.28	EUR/HUF	Forward	400,000	-196,332.18	367.92
2020.10.28	EUR/HUF	Forward	400,000	326,508.37	366.61
2020.10.28	EUR/HUF	Forward	100,000	88,795.45	366.17

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

2020.10.30	EUR/HUF	Forward	-400,000	-96,859.50	367.85
2020.11.02	EUR/HUF	Forward	-200,000	-160,621.54	366.40
2020.11.03	EUR/HUF	Forward	-200,000	461,904.81	365.68
2020.11.10	EUR/HUF	Forward	400,000	798,126.92	357.44
2020.11.11	EUR/HUF	Forward	200,000	-123,020.92	356.22
2020.11.16	EUR/HUF	Forward	-200,000	115,504.98	358.98
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	-200,000	-327,400.92	360.05
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	-200,000	-360,981.30	359.89
2020.11.19	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-349,258.07	80.35
2020.11.19	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-306,288.51	80.39
2020.11.19	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-305,289.22	80.39
2020.11.19	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-301,292.05	80.40
2020.11.19	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-304,289.92	80.40
2020.11.20	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-69,095.95	80.38
2020.11.23	PLN/HUF	Forward	1,000,000	-13,022.82	80.72
2020.11.23	EUR/HUF	Forward	500,000	-168,632.30	361.06
2020.11.23	EUR/HUF	Forward	500,000	-158,639.58	361.04
2020.11.23	EUR/HUF	Forward	-200,000	-62,452.36	360.41
2020.11.24	EUR/HUF	Forward	-200,000	-58,795.72	361.02
2020.11.25	EUR/HUF	Forward	-200,000	-92,042.67	360.85
2020.11.26	EUR/HUF	Forward	-400,000	-34,225.74	361.40
2020.11.27	PLN/HUF	Forward	-1,000,000	-87,191.39	80.52
2020.12.11	PLN/HUF	Forward	1,000,000	-288,906.61	80.12
2020.12.11	PLN/HUF	Forward	1,000,000	-177,329.31	80.02
2020.12.11	PLN/HUF	Forward	500,000	2,509.96	79.82
2020.12.11	PLN/HUF	Forward	500,000	8,008.58	79.81
2020.12.15	PLN/HUF	Forward	1,000,000	-336,277.43	80.07

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 növekedése nem járt a portfólió managerek számának növekedésével.

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 ABAK 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. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

- a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.
- b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.
- c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Befektetői Információk (KIID) „Kockázat/Nyereség profil” pontjai tartalmazzák.

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

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

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

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszerrel működik, melyben külön alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

XI. Tőkeáttétel

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

- a nettó kockázati kitétségeket 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. mellékletben meghatározott szorzóval korrigált értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét,
- a nettó kockázati kitétségeket a 78/2014 (III.14.) Korm. rendelet 2. melléklet szerinti korrekció nélkül számított értéken figyelembe véve a befektetési alap nettó eszközértékének nyolcszorosát.

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség mértéke (%)
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.01.31	189.59
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.02.28	157.27
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.03.31	192.41
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.04.30	165.76
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.05.29	120.55
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.06.30	143.65
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.07.31	162.58
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.08.31	143.09
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.09.30	113.83
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.10.30	123.79
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.11.30	146.48
<i>Aforizma Származtatott Részalap</i>	2020.12.31	110.91

XII. Az ABA 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 (%)
D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	79,600,000	23.94%	6.99
D210421	HU0000523072	2020.06.18	2021.04.15	50,350,000	15.14%	4.42
D210421	HU0000523073	2020.06.18	2021.04.15	201,400,000	60.57%	17.69
D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	28,110,000	100.00%	2.47
D210825	HU0000523253	2020.10.15	2021.08.19	50,350,000	100.00%	4.42
D211020	HU0000523329	2020.12.15	2021.10.14	100,440,000	100.00%	8.82
Összesen				510,250,000		44.82

Koncentrációra vonatkozó adatok

- *Biztosítékkibocsátó:*

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Selection Részvényalap "A" sorozat	97,448,107
	Accorde Prizma Alap "A" sorozat	495,206,986
	Accorde Omega Származtatott Részalap	67,710,642
	Accorde Spartan Görög Részvényalap "A" sorozat	29,725,885
OTP Alapkezelő Zrt.	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	8,000,000
Biggeorge Alapkezelő Zrt	Biggeorge 12 Ingfejl. Ingbef. Alap "A" sorozat	20,000,000

- *Szerződő fél*

Ügylet	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	79,600,000
2. ügyfél	D210421	HU0000523072	2020.06.18	2021.04.15	50,350,000
3. ügyfél	D210421	HU0000523073	2020.06.18	2021.04.15	201,400,000
4. ügyfél	D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	28,110,000
5. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.15	2021.08.19	50,350,000
6. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.12.15	2021.10.14	100,440,000

Az értékpapírtitokra és adatvédelemre vonatkozó szabályozást figyelembe véve a szerződő felek személyét nem fedhetjük fel, őket számozott ügyletként jelöljük.

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil Nyitott lejáratú	
Biztosíték pénzneme	HUF	EUR
Kollektív befektetési forma	781,578,584	43,996,500
Tulajdonjogot megtestesítő értékpapír	43,996,500	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	914,688,712

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	430,650,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	456,647	297,352	65.12
D210421	HU0000523072	2020.06.18	2021.04.15	288,846	188,086	65.12
D210421	HU0000523073	2020.06.18	2021.04.15	1,155,386	752,344	65.12
D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	237,317	102,914	43.37
D210825	HU0000523253	2020.10.15	2021.08.19	421,960	105,490	25.00
D211020	HU0000523329	2020.12.15	2021.10.14	747,345	39,464	5.28

Budapest, 2021. február 28.

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: 1111-747-5.

Aforizma Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2020. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-747-5

Aforizma Származtatott Részalap

időpontja: **2020. december 31.**

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	976,588	0	1,137,464
I.	Követelések	658,473	0	583,711
1.	Követelések	657,822	0	581,492
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	651	0	2,219
II.	Értékpapírok	267,221	0	279,874
1.	Értékpapírok	249,138	0	250,402
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	18,083	0	29,472
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	18,083	0	29,472
III.	Pénzeszközök	50,894	0	273,879
1.	Pénzeszközök	45,425	0	267,256
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	5,469	0	6,623
C.	Aktív időbeli elhatárolások	2,657	0	2,046
	a) aktív időbeli elhatárolás	2,657	0	2,046
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		979,245	0	1,139,510

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-747-5

Aforizma Származtatott Részalap

időpontja: **2020. december 31.**

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	978,276	0	1,138,402
I.	Induló tőke	811,968	0	891,151
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	856,502	0	1,099,712
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-44,534	0	-208,561
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	166,308	0	247,251
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	97,964	0	100,899
2.	Értékelési különbség tartaléka	24,203	0	38,314
3.	Előző év(ek) eredménye	54,337	0	44,140
4.	Üzleti év eredménye	-10,196	0	63,898
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	969	0	1,108
FORRÁSOK ÖSSZESEN		979,245	0	1,139,510

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-5

Aforizma Származtatott Részalap

időpontja: **2020. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	254,121	0	715,646
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	257,318	0	632,839
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-3,197</i>	<i>0</i>	<i>82,807</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	6,502	0	18,081
V.	Egyéb ráfordítások	497	0	828
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-10,196	0	63,898

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-5

Aforizma Származtatott Részalap

időpontja: **2020. december 31.**

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2020
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-674,850	140,868
1.	Tárgyévi eredmény	-10,196	63,898
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	14,676	14,110
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	-676,845	62,109
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-2,562	611
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	77	140
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	519,360	82,117
20.	Befektetési jegy kibocsátás	555,444	274,652
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-36,084	-192,535
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-155,490	222,985

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-747-5.

Aforizma Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2020. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Aforizma Származtatott Részalap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-98/2018.

Felügyeleti engedély kelte: 2018. március 10.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-747-5.

Az Alap indulásának dátuma: 2018. március 26.

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Alap könyvvizsgálója:

Gold Bridge 95' Könyvvizsgálói és Pénzügyi Tanácsadó Kft.

Kamarai azonosító: 000142

Felelős könyvvizsgáló: Lukácsi Margit Kamarai azonosító: 003569

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 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 és a Korm. rendelet 4. számú melléklete szerinti Cash Flow-t. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 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 értékítéletből 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 pénzügyi értékre 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 különbözete tartalékával szemben a forintra 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 különbözete 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,

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

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):
befektetési jegyek száma:
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:

2020. december 31.
1,138,402 eFt
891,151,064 db
1.277451 Ft

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

			Ft-ban	
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény	
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	97,555,477			
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2,119,101			
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0			
Részvények	95,436,376			
Befektetési jegyek	0			
Certifikát	0			
ETF	0			
Értékpapírok után kapott kamat	0			
Értékpapírok után kapott osztalék	0			
Bankoktól kapott kamat	0			
Értékpapír kölcsönzési díj	5,161,754			
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	419,150			
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	1,170,941			
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	611,339,032			
Opció/sruktúrált termék bevétele	0			
Egyéb pénzügyi bevétel	0			
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		30,497,764		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		230,288		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0		
Részvények		7,682,322		
Befektetési jegyek		22,585,154		
Certifikát		0		
ETF		0		
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0		
Banki kamat		16,526		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1,890,084		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		4,482,946		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		595,952,113		
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0		
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0		
Összesen	715,646,354	632,839,433	82,806,921	

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

			Ft-ban	
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások		
Céltartalék felhasználás	0	0		
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	38	828,750		
Értékvesztések (AIH)	0	0		
Céltartalék képzés	0	0		
Összesen	38	828,750	-828,712	

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	0	0
Letétkezelői díj	817,475	741,919
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,458
Könyvvizsgálói díj	538,937	-1
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	1,637,574	1,637,574
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	259,566	259,566
Határidős kötés költség	14,041,172	14,041,172
Bankköltség	23,814	23,814
Hatósági díjak	0	0
Összesen	18,080,538	17,274,502

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	Ft-ban
				mérleg fordulónapi érték
D210421	1,150,000	1,135,963	13,107	1,149,070
Diszkont kincstárjegy összesen	1,150,000	1,135,963	13,107	1,149,070

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

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	Ft-ban
					mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		0	0	0	0

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	Ft-ban
					mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Külföldi állampapír összesen		0	0	0	0

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	Ft-ban
				mérleg fordulónapi érték
Duna House Részvény	850,735	62,806,488	-1,213,274	61,593,214
Magyar Telekom	15,706,700	58,157,884	1,527,576	59,685,460
Masterplast Nyrt.	3,500,000	54,707,828	14,592,172	69,300,000
Belföldi részvény összesen	20,057,435	175,672,200	14,906,474	190,578,674

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Biggeorge 14.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	38,500,000	38,326,211	9,143,134	47,469,345
Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	32,265,000	35,267,904	4,345,063	39,612,967
Befektetési jegy összesen	70,765,000	73,594,115	13,488,197	87,082,312

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Hugo Boss AG CFD	EUR	3,000	0	-366,985	-366,985
UNICREDIT SPA CFD	EUR	6,000	0	-108,809	-108,809
Pekao Bank CFD	PLN	16,000	0	1,539,419	1,539,419
CFD összesen		25,000	0	1,063,625	1,063,625

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		91,997,435	250,402,278	29,471,403	279,873,681

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkésztésig
		0	0	0	0	0
Forward és futures ügyletek összesen		0	0	0	0	0

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

MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek		0	0	0	0	0
--	--	----------	----------	----------	----------	----------

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Megnevezés	Kölcsönbe adott	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Ft-ban
					Piaci érték
D210421		331,350,000	329,293,311	330,659,582	331,081,938
D210630		28,110,000	28,032,613	28,026,204	28,065,418
D210825		50,350,000	50,005,002	49,997,248	50,244,769
D211020		100,440,000	100,029,703	100,010,820	100,187,594
Kölcsönbe adott értékpapírok		510,250,000	507,360,629	508,693,854	509,579,718

7 Óvadékba kapott értékpapírok

Megnevezés	Deviza	névérték	Ft-ban
			beszámítási érték
Concorde Értékpapír Zrt.Elsobbségi Törzsrészvény	HUF	13,500,000	30,797,550
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	67,710,642	66,206,877
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy A sorozat HUF	HUF	495,206,986	525,841,257
Accorde Selection Részvény Alap A sorozat Bef. jegy	HUF	97,448,107	97,766,976
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HL	HUF	29,725,885	24,350,406
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	HUF	8,000,000	20,877,786
Biggeorge 12.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	EUR	20,000,000	62,379,539
Óvadék összesen		731,591,620	828,220,391

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Aforizma Származtatott Részalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli

Tárgynap (T):	2020.12.31
Saját tőke:	1,138,401,835
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.277451
Darabszám:	891,151,064

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I. KÖTELEZETTSÉGEK				
I/1. Hitelállomány (összes):		0 Ft		
hitel1		0 Ft		
hitel2		0 Ft		
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):		0 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		0 Ft		
I/3. Céltartalékok (összes):		0 Ft		
Marketing		0 Ft		
jogcím2		0 Ft		
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):		1,108,311 Ft		
Könyvvizsgálat		538,938 Ft		48.63%
Könyvelés		191,542 Ft		17.28%
Alapkezelői díj		0 Ft		
Letétkezelői díj		75,556 Ft		6.82%
Értékelési díj		0 Ft		
Sikerdíj		0 Ft		
Felügyeleti díj		96,194 Ft		8.68%
Befektetési alapok különadója		125,905 Ft		11.36%
Határidős veszteség		80,176 Ft		7.23%
Kötelezettségek összesen:		1,108,311 Ft		100.00%
II. ESZKÖZÖK				
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		267,256,462 Ft		
Elszámolási betétszámla HUF		153,570,105 Ft		13.48%
Devizabetétszámla - USD		-2,369,948 Ft		-0.21%

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

	Devizabetétszámla - GBP	0 Ft		
	Devizabetétszámla - EUR	-3,288,234 Ft		-0.29%
	Devizabetétszámla - CHF	0 Ft		
	Devizabetétszámla - CAD	0 Ft		
	Devizabetétszámla - CZK	0 Ft		
	Devizabetétszámla - PLN	-963,215 Ft		
	Devizabetétszámla - RON	0 Ft		
	Devizabetétszámla - TRY	0 Ft		
	Devizabetétszámla - HRK	0 Ft		
	Devizabetétszámla - RUB	0 Ft		
	SAXO számla - HUF	120,307,754 Ft		10.56%
	SAXO számla - USD	0 Ft		
	SAXO számla - EUR	0 Ft		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	6,623,227 Ft		
	USD bank értékkülönbözete	2,369,948 Ft		0.21%
	GBP bank értékkülönbözete	0 Ft		
	EUR bank értékkülönbözete	3,288,234 Ft		0.29%
	CHF bank értékkülönbözete	0 Ft		
	CAD bank értékkülönbözete	0 Ft		
	CZK bank értékkülönbözete	0 Ft		
	PLN bank értékkülönbözete	965,045 Ft		
	RON bank értékkülönbözete	0 Ft		
	HRK bank értékkülönbözete	0 Ft		
	RUB bank értékkülönbözete	0 Ft		
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0 Ft		
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0 Ft		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	583,711,134 Ft		
	Értékpapír kölcsön követelés	509,579,718 Ft		44.72%
	Erste váltózó letét - HUF	0 Ft		
	Erste váltózó letét - USD	0 Ft		
	Erste váltózó letét - GBP	0 Ft		
	Erste váltózó letét - EUR	0 Ft		
	IB USD számla	0 Ft		
	Követelés SBFJ értékesítésből	0 Ft		
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0 Ft		
	Határidős ügyletek változó letét	0 Ft		
	Egyéb követelés eszközérték	74,131,416 Ft		6.51%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	0 Ft		
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):	91,997,435	279,873,681 Ft	(%)
II/4.1.	Állampapírok (összes):	1,150,000	1,149,070 Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	1,150,000	1,149,070 Ft	
	D210421	1,150,000	1,149,070 Ft	0.10%

Aforizma Származtatott Részalap 2020.

D210630	0	0 Ft	0.00%
D210825	0	0 Ft	
D211020	0	0 Ft	0.00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3. Részvények (összes):	20,057,435	190,578,674 Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	20,057,435	190,578,674 Ft	
Duna House Részvény	850,735	61,593,214 Ft	5.41%
Magyar Telekom	15,706,700	59,685,460 Ft	5.24%
Masterplast Nyrt.	3,500,000	69,300,000 Ft	6.08%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5. Befektetési jegyek (összes):	70,765,000	87,082,312 Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	70,765,000	87,082,312 Ft	
Biggeorge 14.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	38,500,000	47,469,345 Ft	4.17%
Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	32,265,000	39,612,967 Ft	3.48%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
II/4.7. ETF (összesen):	0	0 Ft	
II/4.8. CFD (összesen)	25,000	1,063,625 Ft	
Hugo Boss AG CFD	3,000	-366,985 Ft	-0.03%
UNICREDIT SPA CFD	6,000	-108,809 Ft	-0.01%
Pekao Bank CFD	16,000	1,539,419 Ft	0.14%
II/4.9. Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	2,045,639 Ft	
AIEH		2,045,639 Ft	0.18%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	91,997,435	1,139,510,143 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Aforizma Származtatott Részalap 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 kamatszakra 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 tőkemegfelelési 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 legidegtépőbb mégis az olajpiac volt. Míg januárban 65 dollár környékén kereskedtek az amerikai WTI típusú olajjal, addig a piaci pánik legsötétebb 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 Alap ügyfelei számára kockázatos és biztonságos befektetések megfelelő kombinációjával vonzó kockázathozam profilú befektetési alternatívát kíván nyújtani. Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. 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.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap földrajzi specifikációval és specifikus iparági kitétséggel nem rendelkezik. A Részalap hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is fektethet, amely értékpapírok kibocsátói lehetnek: társaságok, kormányok és egyéb jogalanyok. A Részalap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatóak és visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.. A Részalap célja a tőkenövekedés.

A Részalap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre a Részalap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy a Részalap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez. Ez a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni a Részalapról a pénzüket.

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. február 28.

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.