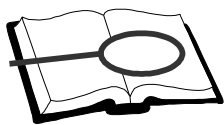


# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Techno Származtatott Részalap  
Éves jelentés  
2020

## Tartalom

|                                                                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Könyvvizsgálói jelentés.....                                                                                      | 3  |
| Éves jelentés .....                                                                                               | 5  |
| I. Vagyongkimutatás .....                                                                                         | 5  |
| II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....                                                                | 7  |
| III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték .....                                                                      | 7  |
| IV. Befektetési alap összetétele.....                                                                             | 7  |
| V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban .....                                               | 8  |
| VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt két üzleti évről .....                                                      | 11 |
| VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban .....                                           | 11 |
| VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők ..... | 13 |
| IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás .....                                                             | 14 |
| X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....                                                                | 15 |
| XI. Tőkeáttétel .....                                                                                             | 16 |
| Éves beszámoló .....                                                                                              | 18 |
| Mérleg.....                                                                                                       | 19 |
| Eredménykimutatás.....                                                                                            | 21 |
| Cash Flow kimutatás.....                                                                                          | 22 |
| Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz .....                                                           | 23 |
| I. ÁLTALÁNOS RÉSZ .....                                                                                           | 24 |
| Az Alap főbb adatai.....                                                                                          | 24 |
| A számviteli politika fő vonásai .....                                                                            | 25 |
| II. SPECIFIKUS RÉSZ.....                                                                                          | 27 |
| Üzleti jelentés .....                                                                                             | 34 |



**Gold-Bridge 95' Kft.**

Székhely: 1024 Budapest, Lövház u. 24.

Tel./Fax: 316-0416

## **FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

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

**2020. évi Éves jelentéséről**

**Accorde Származtatott Esernyőalap, Accorde Techno Származtatott Részalapja tulajdonosai részére**

### **Vélemény:**

*Elvégeztük az Accorde Származtatott Esernyőalap, Accorde Techno Származtatott Részalapja (MNB az 1111-747-4. számon nyilvántartásba vett) mellékelt 2020. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát, ahol az eszközök és források összesen 1.863e Euro.*

*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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A

vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

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

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

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

0. Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belsőkontroll felülírását.
1. Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alap éves jelentésében közölt számviteli információinak előállítása feletti belső kontrollok hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
2. Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
3. Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeni események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
4. Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő 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 szereplő 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.
5. Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk –egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk 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 ACCORDE TECHNO 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. Vagyontkimutatás

| Instrumentum                         | Érték EUR-ban     | Arány (%)     | Érték EUR-ban       | Arány (%)     |
|--------------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|
| <b>Banki egyenlegek</b>              | <b>2019.12.31</b> |               | <b>2020.12.31</b>   |               |
| <i>Deviza</i>                        |                   |               |                     |               |
| Accorde Techno Alap SAXO EUR 8515754 | 150,987.39        | 16.22%        | 156,522.66          | 9.51%         |
| Accorde Techno Alap SAXO USD 8515754 | 59,180.43         | 6.36%         | 270,050.22          | 16.40%        |
| Accorde Techno Alap UniCredit EUR    | 618,125.17        | 66.40%        | 292,216.33          | 17.75%        |
| Accorde Techno Alap UniCredit HUF    | 1,000.23          | 0.11%         | 5,488.47            | 0.33%         |
| Accorde Techno Alap UniCredit USD    | 76.22             | 0.01%         | 4,413.29            | 0.27%         |
| <i>Deviza összesen</i>               | <i>829,369.44</i> | <i>89.09%</i> | <i>728,690.97</i>   | <i>44.25%</i> |
| <b>Banki egyenlegek összesen</b>     | <b>829,369.44</b> | <b>89.09%</b> | <b>728,690.97</b>   | <b>44.25%</b> |
|                                      |                   |               |                     |               |
| <b>Átruházható értékpapírok</b>      |                   |               |                     |               |
| <i>Állampapír</i>                    |                   |               |                     |               |
| <i>Állampapír összesen</i>           | <i>0.00</i>       | <i>0.00%</i>  | <i>0.00</i>         | <i>0.00%</i>  |
| <i>Részvény,ETF,Unit</i>             |                   |               |                     |               |
| Advanced Micro Devices               | 0.00              | 0.00%         | 7,468.82            | 0.45%         |
| Alibaba Group Holding - SP ADR       | 0.00              | 0.00%         | 24,639.44           | 1.50%         |
| Alphabet CL-A                        | 19,110.34         | 2.05%         | 98,486.53           | 5.98%         |
| Apple                                | 0.00              | 0.00%         | 45,386.06           | 2.76%         |
| Amazon                               | 0.00              | 0.00%         | 31,829.13           | 1.93%         |
| BAIDU Inc - Spon ADR                 | 0.00              | 0.00%         | 117,990.18          | 7.17%         |
| Cisco Systems                        | 25,660.89         | 2.76%         | 0.00                | 0.00%         |
| Facebook                             | 32,213.44         | 3.46%         | 74,746.59           | 4.54%         |
| IBM International Business Machines  | 0.00              | 0.00%         | 52,283.17           | 3.17%         |
| Invesco China Technology ETF         | 0.00              | 0.00%         | 42,576.20           | 2.59%         |
| Intel                                | 17,612.44         | 1.89%         | 84,797.89           | 5.15%         |
| Microsoft Corporation                | 0.00              | 0.00%         | 58,869.75           | 3.57%         |
| NVIDIA Corp.                         | 10,071.74         | 1.08%         | 29,769.39           | 1.81%         |
| Oracle Corporation                   | 25,512.15         | 2.74%         | 0.00                | 0.00%         |
| Qualcomm Inc.                        | 0.00              | 0.00%         | 32,256.88           | 1.96%         |
| Salesforce.com Inc.                  | 0.00              | 0.00%         | 19,028.87           | 1.16%         |
| SAP SE                               | 0.00              | 0.00%         | 29,807.16           | 1.81%         |
| Taiwan Semiconductor ADR             | 0.00              | 0.00%         | 21,312.39           | 1.29%         |
| Tesla                                | 0.00              | 0.00%         | 40,228.58           | 2.44%         |
| Vanguard S&P 500 ETF                 | 0.00              | 0.00%         | 205,726.04          | 12.49%        |
| <i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>    | <i>130,181.00</i> | <i>13.98%</i> | <i>1,017,203.07</i> | <i>61.77%</i> |
| <i>Vállalati kötvény</i>             |                   |               |                     |               |
| <i>Vállalati kötvény összesen</i>    | <i>0.00</i>       | <i>0.00%</i>  | <i>0.00</i>         | <i>0.00%</i>  |
| <i>CFD</i>                           |                   |               |                     |               |
| Alibaba Group Holding - SP ADR CFD   | 0.00              | 0.00%         | 513.18              | 0.03%         |
| BAIDU Inc - Spon ADR CFD             | 0.00              | 0.00%         | -10,630.78          | -0.65%        |

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2020.

|                                                |                   |                |                     |                |
|------------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|
| Cisco Systems CFD                              | 99.25             | 0.01%          | 0.00                | 0.00%          |
| Facebook INC CFD                               | 259.85            | 0.03%          | 0.00                | 0.00%          |
| Intel CFD                                      | 800.42            | 0.09%          | 0.00                | 0.00%          |
| Microsoft Corporation CFD                      | 839.27            | 0.09%          | 1,210.33            | 0.07%          |
| NVIDIA Corp.CFD                                | -113.92           | -0.01%         | -50.66              | 0.00%          |
| Oracle Corporation CFD                         | -638.48           | -0.07%         | 0.00                | 0.00%          |
| Qualcomm Inc CFD                               | 0.00              | 0.00%          | 1,006.59            | 0.06%          |
| Salesforce.com Inc.CFD                         | 0.00              | 0.00%          | 59.13               | 0.00%          |
| S&P 500 Index CFD                              | 338.04            | 0.04%          | 0.00                | 0.00%          |
| Tencent Holdings Ltd.CFD                       | 0.00              | 0.00%          | 3,602.44            | 0.22%          |
| Tesla Inc CFD                                  | 0.00              | 0.00%          | -320.15             | -0.02%         |
| US Tech.100 Nasdaq CFD                         | -591.99           | -0.06%         | 0.00                | 0.00%          |
| Germany Tech 30 CFD                            | 2,845.92          | 0.31%          | 0.00                | 0.00%          |
| <b>CFD Összesen</b>                            | <b>3,838.36</b>   | <b>0.41%</b>   | <b>-4,609.92</b>    | <b>-0.28%</b>  |
| <b>Opció</b>                                   |                   |                |                     |                |
| Alibaba Group Holdings Ltd Mar2021 140 P opció | 0.00              | 0.00%          | 233.00              | 0.01%          |
| Baidu Inc. Mar2021 90 P opció                  | 0.00              | 0.00%          | 49.00               | 0.00%          |
| <b>Opció Összesen</b>                          | <b>0.00</b>       | <b>0.00%</b>   | <b>282.00</b>       | <b>0.02%</b>   |
| <b>Átruházható értékpapírok összesen</b>       | <b>134,019.36</b> | <b>14.40%</b>  | <b>1,012,875.15</b> | <b>61.51%</b>  |
| <b>Követelések</b>                             |                   |                |                     |                |
| <i>Köv/Köt</i>                                 |                   |                |                     |                |
| Accorde Techno Részalap Bef.jegy               | 0.00              | 0.00%          | 12,877.25           | 0.78%          |
| USA DOLLÁR                                     | 19.13             | 0.01%          | 113.70              | 0.01%          |
| MAGYAR FORINT                                  | 0.00              | 0.00%          | 106,844.69          | 6.49%          |
| <b>Követelések összesen</b>                    | <b>19.13</b>      | <b>0.01%</b>   | <b>119,835.64</b>   | <b>7.28%</b>   |
| <b>Egyéb eszközök</b>                          |                   |                |                     |                |
| <i>Határidős</i>                               | 0.00              | 0.00%          | 1,310.36            | 0.08%          |
| <i>Határidős összesen</i>                      | <b>0.00</b>       | <b>0.00%</b>   | <b>1,310.36</b>     | <b>0.08%</b>   |
| <b>Egyéb eszközök összesen</b>                 | <b>0.00</b>       | <b>0.00%</b>   | <b>1310.36</b>      | <b>0.08%</b>   |
| <b>Eszközök összesen</b>                       | <b>963,407.93</b> | <b>103.49%</b> | <b>1,862,712.12</b> | <b>113.12%</b> |
| <b>Kötelezettségek</b>                         |                   |                |                     |                |
| <i>Díjak</i>                                   |                   |                |                     |                |
| Alapkezelői díj                                | -3,853.59         | -0.41%         | -6,489.13           | -0.39%         |
| Felügyeleti díj                                | -58.48            | -0.01%         | -129.83             | -0.01%         |
| Könyvelési díj                                 | -581.10           | -0.06%         | -524.58             | -0.03%         |
| Könyvvizsgálói díj                             | -1,583.08         | -0.17%         | -1,476.01           | -0.09%         |
| Különadó                                       | -115.81           | -0.01%         | -184.42             | -0.01%         |
| Letétkezelői díj                               | -62.41            | -0.01%         | -104.97             | -0.01%         |
| Sikerdíj                                       | -25,751.19        | -2.77%         | -99,738.75          | -6.06%         |
| <b>Díjak összesen</b>                          | <b>-32,005.66</b> | <b>-3.44%</b>  | <b>-108,647.69</b>  | <b>-6.60%</b>  |
| <i>Köv/Köt</i>                                 |                   |                |                     |                |
| EURO                                           | -54.91            | -0.01%         | -107,018.92         | -6.50%         |
| USA DOLLÁR                                     | -382.07           | -0.04%         | -308.87             | -0.03%         |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                | <b>-32,442.64</b> | <b>-3.48%</b>  | <b>-215,975.48</b>  | <b>-13.12%</b> |
| <b>Nettó eszközérték</b>                       | <b>930,965.29</b> | <b>100.01%</b> | <b>1,646,736.64</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) | 971,228    | 1,216,807  |

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

|                                   | 2019.12.31 | 2020.12.31 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 0.958545   | 1.353325   |

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

| Megnevezés                                                    | Befektetési alap összetétele |        |               |        |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------|--------|---------------|--------|
|                                                               | Nyitó állomány               | (%)    | Záró állomány | (%)    |
| Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok                     | 130,181                      | 100.00 | 1,017,203     | 100.43 |
| Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok | 0                            | 0.00   | 0             | 0.00   |
| A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok     | 0                            | 0.00   | 0             | 0.00   |
| Egyéb átruházható értékpapírok                                | 0                            | 0.00   | 0             | 0.00   |
| Opciók                                                        | 0                            | 0.00   | 282           | 0.03   |
| CFD-k                                                         | 3,838                        | 0.00   | -4,610        | -0.46  |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 0                            | 0.00   | 0             | 0.00   |
| Értékpapírok összesen                                         | 134,019                      | 100.00 | 1,012,875     | 100.00 |

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

## V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

### a) Befektetésekből származó jövedelem

#### 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

| EUR-ban                                                                 |                    |                       |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Megnevezés                                                              | Pénzügyi bevételek | Pénzügyi ráfordítások | Pénzügyi eredmény |
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              | 86,718.66          |                       |                   |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                          | 0.00               |                       |                   |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            | 0.00               |                       |                   |
| Részcvények                                                             | 77,358.05          |                       |                   |
| Befektetési jegyek                                                      | 0.00               |                       |                   |
| Certifikát                                                              | 0.00               |                       |                   |
| ETF                                                                     | 9,360.61           |                       |                   |
| Értékpapírok után kapott kamat                                          | 0.00               |                       |                   |
| Értékpapírok után kapott osztalék                                       | 6,406.05           |                       |                   |
| Bankoktól kapott kamat                                                  | 99.00              |                       |                   |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              | 0.00               |                       |                   |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          | 734.68             |                       |                   |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 14,624.79          |                       |                   |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   | 478,843.64         |                       |                   |
| Opció/sztruktúrált termék bevétele                                      | 293,457.06         |                       |                   |
| Egyéb pénzügyi bevétel                                                  | 0.00               |                       |                   |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből                               |                    | 6,050.50              |                   |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                          |                    | 0.00                  |                   |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            |                    | 0.00                  |                   |
| Részcvények                                                             |                    | 1,642.01              |                   |
| Befektetési jegyek                                                      |                    | 0.00                  |                   |
| Certifikát                                                              |                    | 0.00                  |                   |
| ETF                                                                     |                    | 4,408.49              |                   |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat                                 |                    | 0.00                  |                   |
| Banki kamat                                                             |                    | 901.00                |                   |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |                    | 0.00                  |                   |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése                           |                    | 1,101.86              |                   |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése  |                    | 14,529.04             |                   |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése                    |                    | 337,250.21            |                   |
| Opció/sztruktúrált termék vesztesége                                    |                    | 188,563.05            |                   |
| Egyéb pénzügyi ráfordítás                                               |                    | 0.00                  |                   |
| <b>Összesen</b>                                                         | <b>880,883.88</b>  | <b>548,395.66</b>     | <b>332,488.22</b> |

### b) Egyéb bevételek és ráfordítások

#### 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

| EUR-ban                        |                 |                    |                |
|--------------------------------|-----------------|--------------------|----------------|
| Megnevezés                     | Egyéb bevételek | Egyéb ráfordítások |                |
| Céltartalék felhasználás       | 0.00            | 0.00               |                |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | 0.23            | 995.80             |                |
| Értékvesztések (AIH)           | 0.00            | 0.00               |                |
| Céltartalék képzés             | 0.00            | 0.00               |                |
| <b>Összesen</b>                | <b>0.23</b>     | <b>995.80</b>      | <b>-995.57</b> |



c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

| Megnevezés                       | EUR-ban                            |                                                       |
|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                  | Tárgyévi működési<br>ktg. összesen | Tárgyévi<br>pénzügyileg<br>realizált működési<br>ktg. |
| Alapkezelői díj                  | 20,738.70                          | 14,249.45                                             |
| Letétkezelői díj                 | 1,085.83                           | 980.55                                                |
| Értékelési díj                   | 0.00                               | 0.00                                                  |
| Könyvelési díj                   | 2,118.66                           | 1,593.14                                              |
| Könyvvizsgálói díj               | 1,362.09                           | -113.56                                               |
| Sikerdíj                         | 99,780.87                          | 42.14                                                 |
| Értékpapír adás-vétel költsége   | 1,398.64                           | 1,398.64                                              |
| Tranzakciós díjak és egyéb díjak | 831.27                             | 831.27                                                |
| Határidős kötés költség          | 6,444.61                           | 6,444.61                                              |
| Bankköltség                      | 39.51                              | 39.51                                                 |
| Hatósági díjak                   | 0.00                               | 0.00                                                  |
| <b>Összesen</b>                  | <b>133,800.18</b>                  | <b>25,465.75</b>                                      |

f) Nettó jövedelem,

Adatok ezer EUR-ban

|             |                          |            |
|-------------|--------------------------|------------|
| <b>VII.</b> | <b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b> | <b>198</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

| Hónap      | Nettó eszközérték (EUR) | Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR) | Jegyek száma (db) |
|------------|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
| 2020.01.31 | 0.949959                | 927,061.79                              | 975,897           |
| 2020.02.28 | 0.944158                | 921,400.63                              | 975,897           |
| 2020.03.31 | 0.981070                | 957,423.72                              | 975,897           |
| 2020.04.30 | 1.108807                | 1,082,081.57                            | 975,897           |
| 2020.05.29 | 1.155017                | 1,132,943.16                            | 980,889           |
| 2020.06.30 | 1.199257                | 1,189,776.66                            | 992,095           |
| 2020.07.31 | 1.224703                | 1,222,442.22                            | 998,154           |
| 2020.08.31 | 1.306243                | 1,325,350.74                            | 1,014,628         |
| 2020.09.30 | 1.284490                | 1,352,634.74                            | 1,053,052         |
| 2020.10.30 | 1.267883                | 1,374,348.14                            | 1,083,971         |
| 2020.11.30 | 1.323822                | 1,524,337.62                            | 1,151,467         |
| 2020.12.31 | 1.353325                | 1,646,735.61                            | 1,216,807         |

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

| EUR-ban                             |             |                  |                            |                          |
|-------------------------------------|-------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| Megnevezés                          | névérték    | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | mérleg fordulónapi érték |
|                                     | 0.00        | 0.00             | 0.00                       | 0.00                     |
| <b>Magyar államkötvény összesen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>              |

| EUR-ban                               |             |                  |                            |                          |
|---------------------------------------|-------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| Megnevezés                            | névérték    | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | mérleg fordulónapi érték |
|                                       | 0.00        | 0.00             | 0.00                       | 0.00                     |
| <b>Diszkont kincstárjegy összesen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>              |

|                              |        |                       |                     |                                | EUR-ban                     |
|------------------------------|--------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Megnevezés                   | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési<br>érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
| Invesco China Technology ETF | USD    | 635.00                | 30,125.00           | 12,451.20                      | 42,576.20                   |
| Vanguard S&P 500 ETF         | USD    | 735.00                | 187,741.13          | 17,984.91                      | 205,726.04                  |
| ETF összesen                 |        | 1.370.00              | 217,866.13          | 30,436.11                      | 248,302.24                  |

| EUR-ban                                                      |        |                       |                     |                                |                             |
|--------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Megnevezés                                                   | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési<br>érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
|                                                              |        | 0.00                  | 0.00                | 0.00                           | 0.00                        |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen |        | 0.00                  | 0.00                | 0.00                           | 0.00                        |

| EUR-ban                      |        |                       |                     |                                |                             |
|------------------------------|--------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Megnevezés                   | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési<br>érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
|                              |        | 0.00                  | 0.00                | 0.00                           | 0.00                        |
| Külföldi állampapír összesen |        | 0.00                  | 0.00                | 0.00                           | 0.00                        |

| EUR-ban                           |             |                  |                            |                          |
|-----------------------------------|-------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| Megnevezés                        | névérték    | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | mérleg fordulónapi érték |
|                                   | 0.00        | 0.00             | 0.00                       | 0.00                     |
| <b>Belföldi részvény összesen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>              |

|                                     |        |                       |                     |                                | EUR-ban                     |
|-------------------------------------|--------|-----------------------|---------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| Megnevezés                          | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési<br>érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
| SAP SE                              | EUR    | 278.00                | 29,638.00           | 169.16                         | 29,807.16                   |
| Advanced Micro Devices              | USD    | 100.00                | 3,990.90            | 3,477.92                       | 7,468.82                    |
| Alibaba Group Holding - SP ADR      | USD    | 130.00                | 26,452.46           | -1,813.02                      | 24,639.44                   |
| Alphabet CL-A                       | USD    | 69.00                 | 75,903.30           | 22,583.23                      | 98,486.53                   |
| Amazon                              | USD    | 12.00                 | 24,679.27           | 7,149.86                       | 31,829.13                   |
| Apple                               | USD    | 420.00                | 24,528.96           | 20,857.10                      | 45,386.06                   |
| BAIDU Inc - Spon ADR                | USD    | 670.00                | 70,929.90           | 47,060.28                      | 117,990.18                  |
| Facebook                            | USD    | 336.00                | 56,704.86           | 18,041.73                      | 74,746.59                   |
| IBM International Business Machines | USD    | 510.00                | 49,150.74           | 3,132.43                       | 52,283.17                   |
| Intel                               | USD    | 2,090.00              | 88,611.50           | -3,813.61                      | 84,797.89                   |
| Microsoft Corporation               | USD    | 325.00                | 42,616.80           | 16,252.95                      | 58,869.75                   |
| NVIDIA Corp.                        | USD    | 70.00                 | 12,152.62           | 17,616.77                      | 29,769.39                   |
| Qualcomm Inc.                       | USD    | 260.00                | 15,503.17           | 16,753.71                      | 32,256.88                   |
| Salesforce.com Inc.                 | USD    | 105.00                | 12,771.34           | 6,257.53                       | 19,028.87                   |
| Taiwan Semiconductor ADR            | USD    | 240.00                | 15,050.86           | 6,261.53                       | 21,312.39                   |
| Tesla                               | USD    | 70.00                 | 5,098.18            | 35,130.40                      | 40,228.58                   |
| Külföldi részvény összesen          |        | 5,685.00              | 553,782.86          | 215,117.97                     | 768,900.83                  |

| EUR-ban                          |             |                  |                            |                          |
|----------------------------------|-------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| Megnevezés                       | névérték    | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | mérleg fordulónapi érték |
|                                  | 0.00        | 0.00             | 0.00                       | 0.00                     |
| <b>Befektetési jegy összesen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>              |

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2020.

| EUR-ban                            |        |               |                  |                            |                          |
|------------------------------------|--------|---------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| Megnevezés                         | Deviza | Kontraktus    | beszerzési érték | elszámolt érték-különbözet | mérleg fordulónapi érték |
| Microsoft Corporation CFD          | USD    | 117.00        | 0.00             | 1,210.33                   | 1,210.33                 |
| Qualcomm Inc CFD                   | USD    | 190.00        | 0.00             | 1,006.59                   | 1,006.59                 |
| Alibaba Group Holding - SP ADR CFD | USD    | 370.00        | 0.00             | 513.18                     | 513.18                   |
| Salesforce.com Inc.CFD             | USD    | 55.00         | 0.00             | 59.13                      | 59.13                    |
| NVidia Corp.CFD                    | USD    | 10.00         | 0.00             | -50.66                     | -50.66                   |
| Tesla Inc CFD                      | USD    | -12.00        | 0.00             | -320.15                    | -320.15                  |
| BAIDU Inc - Spon ADR CFD           | USD    | -480.00       | 0.00             | -10,630.78                 | -10,630.78               |
| Tencent Holdings Ltd.CFD           | HDK    | 300.00        | 0.00             | 3,602.44                   | 3,602.44                 |
| <b>CFD összesen</b>                |        | <b>550.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>-4,609.92</b>           | <b>-4,609.92</b>         |

| EUR-ban                                        |        |                 |                   |                            |                          |
|------------------------------------------------|--------|-----------------|-------------------|----------------------------|--------------------------|
| Megnevezés                                     | Deviza | Kontraktus      | beszerzési érték  | elszámolt érték-különbözet | mérleg fordulónapi érték |
| Alibaba Group Holdings Ltd Mar2021 140 P opció | USD    | 3.00            | 148.04            | 84.96                      | 233.00                   |
| Baidu Inc. Mar2021 90 P opció                  | USD    | 6.00            | 152.97            | -103.97                    | 49.00                    |
| <b>Opció összesen</b>                          |        | <b>9.00</b>     | <b>301.01</b>     | <b>-19.01</b>              | <b>282.00</b>            |
| <b>MINDÖSSZESEN</b>                            |        | <b>7,614.00</b> | <b>771,950.00</b> | <b>240,925.15</b>          | <b>1,012,875.15</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 két üzleti évről

|                                   | 2019.12.31 | 2020.12.31   |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| Nettó eszközérték (EUR)           | 930,965.29 | 1,646,735.61 |
| Egy jegyre jutó Nettó eszközérték | 0.958545   | 1.353325     |

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

| Dátum      | Termék                                | Termék típusa | Mennyiség | Eszközérték | Árfolyam |
|------------|---------------------------------------|---------------|-----------|-------------|----------|
| 2020.01.09 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut         | Határidős     | 2         | 360.36      | 3,272.00 |
| 2020.01.16 | E-mini S&P 500 - Mar 2020 fut         | Határidős     | 1         | 515.51      | 3,305.00 |
| 2020.01.24 | Volatility Index (VIX) - Mar 2020 fut | Határidős     | 1         | 22.65       | 16.25    |
| 2020.01.27 | Gold - Apr 2020 fut                   | Határidős     | 1         | -408.28     | 1,588.20 |
| 2020.01.31 | Volatility Index (VIX) - Mar 2020 fut | Határidős     | 1         | -113.34     | 17.60    |
| 2020.02.13 | EURUSD - Mar 2020 fut                 | Határidős     | 2         | 11.49       | 1.09     |
| 2020.02.28 | EURUSD - Mar 2020 fut                 | Határidős     | 1         | 741.28      | 1.10     |
| 2020.03.03 | E-mini NASDAQ-100 - Mar 2020 fut      | Határidős     | 2         | -3,109.51   | 8,669.00 |
| 2020.03.09 | Gold - Apr 2020 fut                   | Határidős     | 1         | -500.36     | 1,681.40 |

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2020.

|            |                                       |           |   |           |          |
|------------|---------------------------------------|-----------|---|-----------|----------|
| 2020.03.10 | EURUSD - Jun 2020 fut                 | Határidős | 1 | -880.90   | 1.14     |
| 2020.03.11 | E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut         | Határidős | 1 | -1,415.42 | 2,761.00 |
| 2020.03.11 | E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut      | Határidős | 2 | -3,830.48 | 8,100.25 |
| 2020.03.12 | EURUSD - Jun 2020 fut                 | Határidős | 1 | 151.02    | 1.12     |
| 2020.03.13 | EURUSD - Jun 2020 fut                 | Határidős | 1 | -347.06   | 1.12     |
| 2020.03.18 | EURUSD - Jun 2020 fut                 | Határidős | 1 | -263.74   | 1.09     |
| 2020.03.24 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | 1,343.77  | 37.15    |
| 2020.03.25 | Gold - Jun 2020 fut                   | Határidős | 1 | -202.90   | 1,636.50 |
| 2020.03.27 | E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut      | Határidős | 2 | -6,639.65 | 7,751.13 |
| 2020.04.01 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | -2,486.79 | 37.65    |
| 2020.04.03 | EURUSD - Jun 2020 fut                 | Határidős | 1 | 104.18    | 1.08     |
| 2020.04.03 | EURUSD - Jun 2020 fut                 | Határidős | 1 | 393.56    | 1.08     |
| 2020.04.06 | E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut      | Határidős | 2 | 8,417.41  | 7,802.63 |
| 2020.04.14 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | 2,517.65  | 34.80    |
| 2020.04.24 | EURUSD - Jun 2020 fut                 | Határidős | 1 | 598.51    | 1.08     |
| 2020.05.04 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | -525.36   | 34.40    |
| 2020.05.05 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | -253.55   | 33.50    |
| 2020.05.06 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | -208.30   | 34.35    |
| 2020.05.12 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | -2,241.00 | 30.50    |
| 2020.05.13 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | -2,282.56 | 32.45    |
| 2020.05.14 | Volatility Index (VIX) - Jun 2020 fut | Határidős | 1 | 4,046.44  | 37.30    |
| 2020.05.18 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 2 | 323.78    | 30.70    |
| 2020.05.22 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | 917.44    | 32.10    |
| 2020.05.29 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 2 | 787.09    | 31.10    |
| 2020.06.09 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -599.36   | 28.60    |
| 2020.06.11 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -4,455.61 | 30.00    |
| 2020.06.11 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -4,455.61 | 30.00    |
| 2020.06.11 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -3,533.76 | 31.05    |
| 2020.06.11 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -3,182.58 | 31.45    |
| 2020.06.11 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -1,821.75 | 33.00    |
| 2020.06.11 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -65.85    | 35.00    |
| 2020.06.12 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | 1,876.41  | 35.00    |
| 2020.06.19 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -423.46   | 33.75    |
| 2020.06.23 | E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut         | Határidős | 1 | -431.75   | 3,128.25 |
| 2020.06.24 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -22.12    | 33.20    |
| 2020.06.24 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | 464.56    | 33.75    |
| 2020.06.24 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -641.54   | 32.50    |
| 2020.06.26 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -867.43   | 33.25    |
| 2020.07.07 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -22.19    | 31.00    |
| 2020.07.13 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -1,083.20 | 32.00    |
| 2020.07.23 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | 194.16    | 30.50    |
| 2020.07.31 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | 737.76    | 30.50    |
| 2020.09.03 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | -3,190.21 | 30.10    |
| 2020.09.03 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | 950.73    | 35.00    |
| 2020.09.04 | Volatility Index (VIX) - Sep 2020 fut | Határidős | 1 | 4,511.69  | 35.00    |
| 2020.09.08 | Volatility Index (VIX) - Oct 2020 fut | Határidős | 2 | 5,970.52  | 38.15    |

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2020.

|            |                                       |           |   |           |          |
|------------|---------------------------------------|-----------|---|-----------|----------|
| 2020.09.10 | E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut         | Határidős | 1 | -1,869.64 | 3,374.25 |
| 2020.09.14 | Volatility Index (VIX) - Oct 2020 fut | Határidős | 1 | -189.76   | 31.15    |
| 2020.09.17 | Volatility Index (VIX) - Oct 2020 fut | Határidős | 1 | 1,503.74  | 31.60    |
| 2020.09.21 | Volatility Index (VIX) - Oct 2020 fut | Határidős | 1 | 1,376.89  | 32.85    |
| 2020.09.21 | Volatility Index (VIX) - Oct 2020 fut | Határidős | 1 | -614.31   | 30.50    |
| 2020.09.23 | Volatility Index (VIX) - Oct 2020 fut | Határidős | 1 | 234.96    | 32.75    |
| 2020.09.24 | Volatility Index (VIX) - Nov 2020 fut | Határidős | 3 | -1,351.12 | 33.15    |
| 2020.09.24 | Gold - Dec 2020 fut                   | Határidős | 1 | 1,784.34  | 1,856.10 |
| 2020.09.30 | Volatility Index (VIX) - Oct 2020 fut | Határidős | 1 | 576.43    | 29.70    |
| 2020.09.30 | Volatility Index (VIX) - Oct 2020 fut | Határidős | 1 | 704.52    | 29.55    |
| 2020.10.19 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 2 | -383.38   | 28.95    |
| 2020.10.20 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 1 | -297.06   | 29.00    |
| 2020.10.26 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 1 | -994.92   | 29.20    |
| 2020.10.26 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 1 | -317.53   | 30.00    |
| 2020.10.27 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 1 | 63.51     | 31.00    |
| 2020.10.28 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 1 | -2,319.34 | 32.00    |
| 2020.10.30 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 1 | -278.42   | 33.75    |
| 2020.11.04 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 2 | 5,267.16  | 32.25    |
| 2020.11.12 | Volatility Index (VIX) - Dec 2020 fut | Határidős | 1 | 359.90    | 27.00    |
| 2020.11.27 | Gold - Feb 2021 fut                   | Határidős | 1 | -2,138.91 | 1,813.60 |
| 2020.12.02 | Micro E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut   | Határidős | 4 | 245.77    | 3,652.44 |
| 2020.12.11 | Volatility Index (VIX) - Mar 2021 fut | Határidős | 1 | -103.14   | 25.95    |
| 2020.12.15 | Micro E-mini S&P 500 - Mar 2021 fut   | Határidős | 3 | 61.68     | 3,682.00 |
| 2020.12.18 | Micro E-mini S&P 500 - Mar 2021 fut   | Határidős | 2 | 214.28    | 3,680.00 |
| 2020.12.30 | E-micro Gold - Feb 2021 fut           | Határidős | 5 | -37.49    | 1,894.32 |
| 2020.12.31 | Micro E-mini S&P 500 - Mar 2021 fut   | Határidős | 1 | 90.60     | 3,726.50 |
| 2020.12.31 | E-mini EURUSD - Mar 2021 fut          | Határidős | 1 | 356.30    | 1.23     |

### 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 Kbftv. 107. § (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori 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 alrendszerekben 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 kitettsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

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

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

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

| Alap neve                                    | Dátum      | Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%) |
|----------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------|
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.01.31 | 212.20                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.02.28 | 305.10                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.03.31 | 249.93                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.04.30 | 200.54                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.05.29 | 174.64                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.06.30 | 192.65                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.07.31 | 141.19                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.08.31 | 137.39                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.09.30 | 156.47                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.10.30 | 194.60                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.11.30 | 120.29                                            |
| <i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i> | 2020.12.31 | 126.81                                            |



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: 1111-747-4.

**Accorde Techno Származtatott Részalap**  
alap megnevezése

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

**2020. é v**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

**Accorde Techno Származtatott Részalap**

időpontja: **2020. december 31.**

**MÉRLEG**  
Eszközök (aktívák)

adatok ezer EUR-ban

| Sor-szám                 | A tétel megnevezése                                       | Előző év   | Előző évre vonatkozó 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>963</b> | <b>0</b>                          | <b>1,862</b> |
| <b>I.</b>                | <b>Követelések</b>                                        | <b>0</b>   | <b>0</b>                          | <b>120</b>   |
| 1.                       | Követelések                                               | 0          | 0                                 | 120          |
| 2.                       | Követelések értékvesztése (-)                             | 0          | 0                                 | 0            |
| 3.                       | Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb | 0          | 0                                 | 0            |
| 4.                       | Forint követelések értékelési különbözete                 | 0          | 0                                 | 0            |
| <b>II.</b>               | <b>Értékpapírok</b>                                       | <b>134</b> | <b>0</b>                          | <b>1,013</b> |
| 1.                       | Értékpapírok                                              | 118        | 0                                 | 772          |
| 2.                       | Értékpapírok értékelési különbözete                       | 16         | 0                                 | 241          |
|                          | a) kamatokból, osztalékokból                              | 0          | 0                                 | 0            |
|                          | b) egyéb                                                  | 16         | 0                                 | 241          |
| <b>III.</b>              | <b>Pénzeszközök</b>                                       | <b>829</b> | <b>0</b>                          | <b>729</b>   |
| 1.                       | Pénzeszközök                                              | 823        | 0                                 | 748          |
| 2.                       | Valuta, devizabetét értékelési különbözete                | 6          | 0                                 | -19          |
| <b>C.</b>                | <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>                        | <b>0</b>   | <b>0</b>                          | <b>0</b>     |
|                          | a) aktív időbeli elhatárolás                              | 0          | 0                                 | 0            |
|                          | b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)            | 0          | 0                                 | 0            |
| <b>D.</b>                | <b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>      | <b>0</b>   | <b>0</b>                          | <b>1</b>     |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b> |                                                           | <b>963</b> | <b>0</b>                          | <b>1,863</b> |

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

**Accorde Techno Származtatott Részalap**

időpontja: **2020. december 31.**

**MÉRLEG**  
Források (passzívák)

adatok ezer EUR-ban

| Sor-szám                 | A tétel megnevezése                                                      | Előző év   | Előző évre vonatkozó önell.hatása | 2020         |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------------------------|--------------|
| a                        | b                                                                        | c          | d                                 | e            |
| <b>A.</b>                | <b>Saját tőke</b>                                                        | <b>931</b> | <b>0</b>                          | <b>1,647</b> |
| <b>I.</b>                | <b>Induló tőke</b>                                                       | <b>971</b> | <b>0</b>                          | <b>1,217</b> |
| 1.                       | Kibocsátott befektetési jegyek névértéke                                 | 971        | 0                                 | 1,251        |
| 2.                       | Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)                          | 0          | 0                                 | -34          |
| <b>II.</b>               | <b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>                                      | <b>-40</b> | <b>0</b>                          | <b>430</b>   |
| 1.                       | Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete              | 0          | 0                                 | 71           |
| 2.                       | Értékelési különbözet tartaléka                                          | 22         | 0                                 | 223          |
| 3.                       | Előző év(ek) eredménye                                                   | -103       | 0                                 | -62          |
| 4.                       | Üzleti év eredménye                                                      | 41         | 0                                 | 198          |
| <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>107</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>107</b>   |
| <b>III.</b>              | <b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>                          | <b>0</b>     |
| <b>C.</b>                | <b>Passzív időbeli elhatárolások</b>                                     | <b>32</b>  | <b>0</b>                          | <b>109</b>   |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b> |                                                                          | <b>963</b> | <b>0</b>                          | <b>1,863</b> |

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

**Accorde Techno Származtatott Részalap**

időpontja: **2020. december 31.**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer EUR-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        | 223       | 0                                       | 881        |
| II.          | Pénzügyi műveletek ráfordításai     | 132       | 0                                       | 548        |
|              | <i>Pénzügyi műveletek eredménye</i> | <i>91</i> | <i>0</i>                                | <i>333</i> |
| III.         | Egyéb bevételek                     | 0         | 0                                       | 0          |
| IV.          | Működési költségek                  | 49        | 0                                       | 134        |
| V.           | Egyéb ráfordítások                  | 1         | 0                                       | 1          |
| VI.          | Fizetett, fizetendő hozamok         | 0         | 0                                       | 0          |
| VII.         | <b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>            | <b>41</b> | <b>0</b>                                | <b>198</b> |

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

## Accorde Techno Származtatott Részalap

időpontja: 2020. december 31.

## CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

| Sor-szám    | A tétel megnevezése                                             | Előző év   | 2020        |
|-------------|-----------------------------------------------------------------|------------|-------------|
| a           | b                                                               | c          | d           |
| <b>I.</b>   | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>     | <b>345</b> | <b>-417</b> |
| 1.          | Tárgyévi eredmény                                               | 41         | 198         |
| 2.          | Elszámolt amortizáció                                           | 0          | 0           |
| 3.          | Elszámolt értékvesztés és visszairás                            | 0          | 0           |
| 4.          | Elszámolt értékelési különbözet                                 | 62         | 200         |
| 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                                 | 216        | -999        |
| 10.         | Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása                | 0          | 107         |
| 11.         | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása               | 0          | 0           |
| 12.         | Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása                   | 1          | -0          |
| 13.         | Passzív időbeli elhatárolások változása                         | 25         | 77          |
| <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>-0</b>  | <b>317</b>  |
| 20.         | Befektetési jegy kibocsátás                                     | -80        | 361         |
| 21.         | Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport                 | 0          | 0           |
| 22.         | Befektetési jegy visszavásárlása                                | 80         | -44         |
| 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>345</b> | <b>-100</b> |

Kelt: Budapest, 2021. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-747-4.

**Accorde Techno 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: Accorde Techno 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): 1111-747-4.

Az Alap indulásának dátuma: 2018. március 26.

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  |
|-----------------|---------------------------------------|----------|
| 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

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 követelések, 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 dollárértéken kell a mérlegben kimutatni.

A nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözeteinek tartalmával 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 ügyletbe 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 dollárértéken kell a mérlegben kimutatni, Árfolyam-különbözet keletkezése esetén a nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözeteinek tartalmával 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

|                                                |                    |
|------------------------------------------------|--------------------|
|                                                | 2020. december 31. |
| Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):     | 1,646,735.61 EUR   |
| befektetési jegyek száma:                      | 1,216,807.00 db    |
| egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték: | 1.353325 EUR       |

### 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

| EUR-ban                                                                 |                    |                       |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| Megnevezés                                                              | Pénzügyi bevételek | Pénzügyi ráfordítások | Pénzügyi eredmény |
| Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből                              | <b>86,718.66</b>   |                       |                   |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                          | 0.00               |                       |                   |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            | 0.00               |                       |                   |
| Részcvények                                                             | 77,358.05          |                       |                   |
| Befektetési jegyek                                                      | 0.00               |                       |                   |
| Certifikát                                                              | 0.00               |                       |                   |
| ETF                                                                     | 9,360.61           |                       |                   |
| Értékpapírok után kapott kamat                                          | 0.00               |                       |                   |
| Értékpapírok után kapott osztalék                                       | 6,406.05           |                       |                   |
| Bankoktól kapott kamat                                                  | 99.00              |                       |                   |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              | 0.00               |                       |                   |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége                          | 734.68             |                       |                   |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége | 14,624.79          |                       |                   |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége                   | 478,843.64         |                       |                   |
| Opció/sztruktúrált termék bevétele                                      | 293,457.06         |                       |                   |
| Egyéb pénzügyi bevétel                                                  | 0.00               |                       |                   |
| Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből                               |                    | <b>6,050.50</b>       |                   |
| ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek                          |                    | 0.00                  |                   |
| Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok            |                    | 0.00                  |                   |
| Részcvények                                                             |                    | 1,642.01              |                   |
| Befektetési jegyek                                                      |                    | 0.00                  |                   |
| Certifikát                                                              |                    | 0.00                  |                   |
| ETF                                                                     |                    | 4,408.49              |                   |
| Értékpapírok vételárában fizetett kamat                                 |                    | 0.00                  |                   |
| Banki kamat                                                             |                    | 901.00                |                   |
| Értékpapír kölcsönzési díj                                              |                    | 0.00                  |                   |
| Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése                           |                    | 1,101.86              |                   |
| Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése  |                    | 14,529.04             |                   |
| Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése                    |                    | 337,250.21            |                   |
| Opció/sztruktúrált termék vesztesége                                    |                    | 188,563.05            |                   |
| Egyéb pénzügyi ráfordítás                                               |                    | 0.00                  |                   |
| <b>Összesen</b>                                                         | <b>880,883.88</b>  | <b>548,395.66</b>     | <b>332,488.22</b> |

### 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

| EUR-ban                        |                 |                    |                |
|--------------------------------|-----------------|--------------------|----------------|
| Megnevezés                     | Egyéb bevételek | Egyéb ráfordítások |                |
| Céltartalék felhasználás       | 0.00            | 0.00               |                |
| Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás | 0.23            | 995.80             |                |
| Értékvesztések (AIH)           | 0.00            | 0.00               |                |
| Céltartalék képzés             | 0.00            | 0.00               |                |
| <b>Összesen</b>                | <b>0.23</b>     | <b>995.80</b>      | <b>-995.57</b> |

3. Működési költségek összetétele

| Megnevezés                       | EUR-ban                            |                                                       |
|----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                  | Tárgyévi működési<br>ktg. összesen | Tárgyévi<br>pénzügyileg<br>realizált működési<br>ktg. |
| Alapkezelői díj                  | 20,738.70                          | 14,249.45                                             |
| Letétkezelői díj                 | 1,085.83                           | 980.55                                                |
| Értékelési díj                   | 0.00                               | 0.00                                                  |
| Könyvelési díj                   | 2,118.66                           | 1,593.14                                              |
| Könyvvizsgálói díj               | 1,362.09                           | -113.56                                               |
| Sikerdíj                         | 99,780.87                          | 42.14                                                 |
| Értékpapír adás-vétel költsége   | 1,398.64                           | 1,398.64                                              |
| Tranzakciós díjak és egyéb díjak | 831.27                             | 831.27                                                |
| Határidős kötés költség          | 6,444.61                           | 6,444.61                                              |
| Bankköltség                      | 39.51                              | 39.51                                                 |
| Hatósági díjak                   | 0.00                               | 0.00                                                  |
| <b>Összesen</b>                  | <b>133,800.18</b>                  | <b>25,465.75</b>                                      |

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

| Megnevezés                          | EUR-ban     |                  |                                |                             |
|-------------------------------------|-------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                                     | névérték    | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
|                                     | 0.00        | 0.00             | 0.00                           | 0.00                        |
| <b>Magyar államkötvény összesen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                    | <b>0.00</b>                 |

| Megnevezés                            | EUR-ban     |                  |                                |                             |
|---------------------------------------|-------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                                       | névérték    | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
|                                       | 0.00        | 0.00             | 0.00                           | 0.00                        |
| <b>Diszkont kincstárjegy összesen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                    | <b>0.00</b>                 |

| Megnevezés                   | deviza | EUR-ban               |                   |                                |                             |
|------------------------------|--------|-----------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                              |        | névérték<br>devizában | beszerzési érték  | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
| Invesco China Technology ETF | USD    | 635.00                | 30,125.00         | 12,451.20                      | 42,576.20                   |
| Vanguard S&P 500 ETF         | USD    | 735.00                | 187,741.13        | 17,984.91                      | 205,726.04                  |
| <b>ETF összesen</b>          |        | <b>1,370.00</b>       | <b>217,866.13</b> | <b>30,436.11</b>               | <b>248,302.24</b>           |

| Megnevezés                                                          | deviza | EUR-ban               |                  |                                |                             |
|---------------------------------------------------------------------|--------|-----------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                                                                     |        | névérték<br>devizában | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
|                                                                     |        | 0.00                  | 0.00             | 0.00                           | 0.00                        |
| <b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b> |        | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                    | <b>0.00</b>                 |

| Megnevezés                          | deviza | EUR-ban               |                  |                                |                             |
|-------------------------------------|--------|-----------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|                                     |        | névérték<br>devizában | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbözet | mérleg<br>fordulónapi érték |
|                                     |        | 0.00                  | 0.00             | 0.00                           | 0.00                        |
| <b>Külföldi állampapír összesen</b> |        | <b>0.00</b>           | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                    | <b>0.00</b>                 |

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2020.

EUR-ban

| Megnevezés                        | névérték    | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|-----------------------------------|-------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|
|                                   | 0.00        | 0.00             | 0.00                          | 0.00                        |
| <b>Belföldi részvény összesen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                   | <b>0.00</b>                 |

EUR-ban

| Megnevezés                          | deviza | névérték<br>devizában | beszerzési érték  | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|-------------------------------------|--------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| SAP SE                              | EUR    | 278.00                | 29,638.00         | 169.16                        | 29,807.16                   |
| Advanced Micro Devices              | USD    | 100.00                | 3,990.90          | 3,477.92                      | 7,468.82                    |
| Alibaba Group Holding - SP ADR      | USD    | 130.00                | 26,452.46         | -1,813.02                     | 24,639.44                   |
| Alphabet CL-A                       | USD    | 69.00                 | 75,903.30         | 22,583.23                     | 98,486.53                   |
| Amazon                              | USD    | 12.00                 | 24,679.27         | 7,149.86                      | 31,829.13                   |
| Apple                               | USD    | 420.00                | 24,528.96         | 20,857.10                     | 45,386.06                   |
| BAIDU Inc - Spon ADR                | USD    | 670.00                | 70,929.90         | 47,060.28                     | 117,990.18                  |
| Facebook                            | USD    | 336.00                | 56,704.86         | 18,041.73                     | 74,746.59                   |
| IBM International Business Machines | USD    | 510.00                | 49,150.74         | 3,132.43                      | 52,283.17                   |
| Intel                               | USD    | 2,090.00              | 88,611.50         | -3,813.61                     | 84,797.89                   |
| Microsoft Corporation               | USD    | 325.00                | 42,616.80         | 16,252.95                     | 58,869.75                   |
| NVIDIA Corp.                        | USD    | 70.00                 | 12,152.62         | 17,616.77                     | 29,769.39                   |
| Qualcomm Inc.                       | USD    | 260.00                | 15,503.17         | 16,753.71                     | 32,256.88                   |
| Salesforce.com Inc.                 | USD    | 105.00                | 12,771.34         | 6,257.53                      | 19,028.87                   |
| Taiwan Semiconductor ADR            | USD    | 240.00                | 15,050.86         | 6,261.53                      | 21,312.39                   |
| Tesla                               | USD    | 70.00                 | 5,098.18          | 35,130.40                     | 40,228.58                   |
| <b>Külföldi részvény összesen</b>   |        | <b>5,685.00</b>       | <b>553,782.86</b> | <b>215,117.97</b>             | <b>768,900.83</b>           |

EUR-ban

| Megnevezés                       | névérték    | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|----------------------------------|-------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|
|                                  | 0.00        | 0.00             | 0.00                          | 0.00                        |
| <b>Befektetési jegy összesen</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>                   | <b>0.00</b>                 |

EUR-ban

| Megnevezés                         | Deviza | Kontraktus    | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|------------------------------------|--------|---------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Microsoft Corporation CFD          | USD    | 117.00        | 0.00             | 1,210.33                      | 1,210.33                    |
| Qualcomm Inc CFD                   | USD    | 190.00        | 0.00             | 1,006.59                      | 1,006.59                    |
| Alibaba Group Holding - SP ADR CFD | USD    | 370.00        | 0.00             | 513.18                        | 513.18                      |
| Salesforce.com Inc.CFD             | USD    | 55.00         | 0.00             | 59.13                         | 59.13                       |
| Nvidia Corp.CFD                    | USD    | 10.00         | 0.00             | -50.66                        | -50.66                      |
| Tesla Inc CFD                      | USD    | -12.00        | 0.00             | -320.15                       | -320.15                     |
| BAIDU Inc - Spon ADR CFD           | USD    | -480.00       | 0.00             | -10,630.78                    | -10,630.78                  |
| Tencent Holdings Ltd.CFD           | HDK    | 300.00        | 0.00             | 3,602.44                      | 3,602.44                    |
| <b>CFD összesen</b>                |        | <b>550.00</b> | <b>0.00</b>      | <b>-4,609.92</b>              | <b>-4,609.92</b>            |

EUR-ban

| Megnevezés                              | Deviza | Kontraktus  | beszerzési érték | elszámolt érték-<br>különbség | mérleg<br>fordulónapi érték |
|-----------------------------------------|--------|-------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Alibaba Group Holdings Ltd Mar2021 1USD | USD    | 3.00        | 148.04           | 84.96                         | 233.00                      |
| Baidu Inc. Mar2021 90 P opció           | USD    | 6.00        | 152.97           | -103.97                       | 49.00                       |
| <b>Opció összesen</b>                   |        | <b>9.00</b> | <b>301.01</b>    | <b>-19.01</b>                 | <b>282.00</b>               |
| <b>MINDÖSSZESEN</b>                     |        |             | <b>7,614.00</b>  | <b>771,950.00</b>             | <b>240,925.15</b>           |
|                                         |        |             |                  |                               | <b>1,012,875.15</b>         |

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2020.

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 |
|---------------------------------------------|------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|
| Micro E-mini S&P 500 - Mar 2021 futures     | USD        | 5.00               | 3,726.50        | 90.60                               | 0.00                   | 0.00                                         |
| Micro E-mini S&P 500 - Mar 2021 futures     | USD        | 10.00              | 3,680.00        | 559.90                              | 0.00                   | 0.00                                         |
| Micro E-mini S&P 500 - Mar 2021 futures     | USD        | 15.00              | 3,682.00        | 271.80                              | 0.00                   | 0.00                                         |
| E-micro Gold - Feb 2021 futures             | USD        | 50.00              | 1,894.32        | 31.76                               | 0.00                   | 0.00                                         |
| E-mini EURUSD - Mar 2021 futures            | USD        | 62,500.00          | 1.23            | 356.30                              | 0.00                   | 0.00                                         |
| <b>Forward és futures ügyletek összesen</b> |            |                    | <b>1,310.36</b> | <b>0.00</b>                         | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>                                  |

| Megnevezés                                         | kontraktus | kötési<br>árfolyam | piaci érték     | tárgyévben<br>realizált<br>eredmény | várható<br>pénzáramlás | tényleges<br>pénzáramlás |
|----------------------------------------------------|------------|--------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|
|                                                    |            | 0.00               | 0.00            | 0.00                                | 0.00                   | 0.00                     |
| <b>Származtatott ügyletek (határidős) összesen</b> |            |                    | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>                         | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>              |
| <b>MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek</b>         |            |                    | <b>1,310.36</b> | <b>0.00</b>                         | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>              |

6.

### Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

EUR-ban

| Megnevezés                          | Kölcsönbe | névérték    | Szerződés<br>szerinti érték | Beszerési érték | Piaci érték |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-----------------------------|-----------------|-------------|
|                                     |           | 0.00        | 0.00                        | 0.00            | 0.00        |
| <b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b> |           | <b>0.00</b> | <b>0.00</b>                 | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b> |

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

**Alapadatok**

Alap neve:

Accorde Techno Származtatott  
Részalap

Alapkezelő neve:

Accorde Alapkezelő Zrt

Letétkezelő neve:

UniCredit Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa:

Számviteli

Tárgynap (T):

2020.12.31

Saját tőke:

1,646,735.61

Egy jegyre jutó NEÉ (EUR):

1.353325

Darabszám:

1,216,807.00

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

|              |                                                     | Összeg/Érték      | Devizanem  | (%)            |
|--------------|-----------------------------------------------------|-------------------|------------|----------------|
| <b>I.</b>    | <b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>                              |                   |            |                |
| <b>I/1.</b>  | <b>Hitelállomány (összes):</b>                      | <b>0.00</b>       | <b>EUR</b> |                |
|              | hitel1                                              | 0.00              | EUR        |                |
|              | hitel2                                              | 0.00              | EUR        |                |
| <b>I/2.</b>  | <b>Egyéb kötelezettségek (összes):</b>              | <b>107,000.00</b> | <b>EUR</b> |                |
|              | Alapkezelői díj miatt                               | 0.00              | EUR        |                |
|              | Letétkezelői díj miatt                              | 0.00              | EUR        |                |
|              | Bizományosi díj miatt                               | 0.00              | EUR        |                |
|              | Közzétételi költség miatt                           | 0.00              | EUR        |                |
|              | Reklám költség miatt                                | 0.00              | EUR        |                |
|              | Forgalmazói díj miatt                               | 0.00              | EUR        |                |
|              | Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj) | 0.00              | EUR        |                |
|              | Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség           | 107,000.00        | EUR        | 49.54%         |
| <b>I/3.</b>  | <b>Céltartalékok (összes):</b>                      | <b>0.00</b>       | <b>EUR</b> |                |
|              | Marketing                                           | 0.00              | EUR        |                |
|              | jogcím2                                             | 0.00              | EUR        |                |
| <b>I/4.</b>  | <b>Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>      | <b>108,976.66</b> | <b>EUR</b> |                |
|              | Könyvvizsgálat                                      | 1,475.65          | EUR        | 0.68%          |
|              | Könyvelés                                           | 525.52            | EUR        | 0.24%          |
|              | Alapkezelői díj                                     | 6,489.25          | EUR        | 3.00%          |
|              | Letétkezelői díj                                    | 105.28            | EUR        | 0.05%          |
|              | Értékelési díj                                      | 0.00              | EUR        |                |
|              | Sikerdíj                                            | 99,738.73         | EUR        | 46.18%         |
|              | Felügyeleti díj                                     | 129.55            | EUR        | 0.06%          |
|              | Befektetési alapok különadója                       | 184.90            | EUR        | 0.09%          |
|              | Határidős veszteség                                 | 327.78            | EUR        | 0.15%          |
|              | <b>Kötelezettségek összesen:</b>                    | <b>215,976.66</b> | <b>EUR</b> | <b>100.00%</b> |
| <b>II.</b>   | <b>ESZKÖZÖK</b>                                     |                   |            |                |
| <b>II/1.</b> | <b>Folyószámla, készpénz (összes):</b>              | <b>747,853.35</b> | <b>EUR</b> |                |
|              | Elszámolási betétszámla HUF                         | 5,749.15          | EUR        | 0.31%          |
|              | Devizabetétszámla - USD                             | -1,949.75         | EUR        | -0.10%         |
|              | Devizabetétszámla - GBP                             | 0.00              | EUR        |                |
|              | Devizabetétszámla - EUR                             | 292,216.51        | EUR        | 15.69%         |
|              | Devizabetétszámla - CHF                             | 0.00              | EUR        |                |

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2020.

|                  |                                                               |                   |                     |                      |
|------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
|                  | Devizabetétszámla - CAD                                       | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Devizabetétszámla - CZK                                       | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Devizabetétszámla - PLN                                       | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Devizabetétszámla - RON                                       | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Devizabetétszámla - TRY                                       | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Devizabetétszámla - HRK                                       | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Devizabetétszámla - RUB                                       | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | SAXO számla - HUF                                             | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | SAXO számla - USD                                             | 295,315.52        | EUR                 | 15.85%               |
|                  | SAXO számla - EUR                                             | 156,521.92        | EUR                 | 8.40%                |
|                  | <b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>          | <b>-19,161.37</b> | <b>EUR</b>          |                      |
|                  | HUF bank értékkülönbözete                                     | -259.17           | EUR                 | -0.01%               |
|                  | USD bank értékkülönbözete                                     | 6,363.92          | EUR                 | 0.34%                |
|                  | GBP bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | EUR bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | CHF bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | CAD bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | CZK bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | PLN bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | RON bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | HRK bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | RUB bank értékkülönbözete                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | SAXO bank értékkülönbözete USD                                | -25,266.12        | EUR                 | -1.36%               |
|                  | SAXO bank értékkülönbözete EUR                                | 0.00              | EUR                 |                      |
| <b>II/2.</b>     | <b>Egyéb követelés (összes):</b>                              | <b>119,721.94</b> | <b>EUR</b>          |                      |
|                  | Értékpapír kölcsön követelés                                  | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Erste váltózó letét - HUF                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Erste váltózó letét - USD                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Erste váltózó letét - GBP                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Erste váltózó letét - EUR                                     | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | IB USD számla                                                 | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Követelés SBFJ értékesítésből                                 | 12,877.25         | EUR                 | 0.69%                |
|                  | Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Határidős ügyletek változó letét                              | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Egyéb követelés eszközérték                                   | 106,844.69        | EUR                 | 5.74%                |
| <b>II/2.1.</b>   | <b>Származtatott ügyletek értékelési különb</b>               | <b>1,310.34</b>   | <b>EUR</b>          | <b>0.07%</b>         |
| <b>II/3.</b>     | <b>Lekötött bankbetétek (összes):</b>                         | <b>0.00</b>       | <b>EUR</b>          |                      |
| <b>II/3.1.</b>   | <b>Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>                           | <b>0.00</b>       | <b>EUR</b>          |                      |
|                  | Lekötött betétszámla                                          | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Lekötött betét USD                                            | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  | Lekötött betét EUR                                            | 0.00              | EUR                 |                      |
| <b>II/3.2.</b>   | <b>3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>                 | <b>0.00</b>       | <b>EUR</b>          |                      |
|                  | Bankszámla1                                                   | 0.00              | EUR                 |                      |
|                  |                                                               | <b>névérték</b>   | <b>Összeg/Érték</b> | <b>Devizanem (%)</b> |
| <b>II/4.</b>     | <b>Értékpapírok (összes):</b>                                 | <b>7,614.00</b>   | <b>1,012,875.15</b> | <b>EUR</b>           |
| <b>II/4.1.</b>   | <b>Állampapírok (összes):</b>                                 | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b>           |
| <b>II/4.1.1.</b> | <b>Kötvények (összes):</b>                                    | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b>           |
| <b>II/4.1.2.</b> | <b>Kincstárjegyek (összes):</b>                               | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b>           |
| <b>II/4.1.3.</b> | <b>Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>                      | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b>           |
| <b>II/4.1.4.</b> | <b>Külföldi állampapírok (összes):</b>                        | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b>           |
| <b>II/4.2.</b>   | <b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő</b>        | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b>           |
| <b>II/4.2.1.</b> | <b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>                          | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b>           |
| <b>II/4.2.2.</b> | <b>Külföldi kötvények (összes):</b>                           | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b>           |



## Accorde Techno Származtatott Részalap 2020.

|                  |                                                |                 |                     |            |                |
|------------------|------------------------------------------------|-----------------|---------------------|------------|----------------|
| <b>II/4.2.3.</b> | <b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>                | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.3.</b>   | <b>Részvények (összes):</b>                    | <b>5,685.00</b> | <b>768,900.83</b>   | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.3.1.</b> | <b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>           | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.3.2.</b> | <b>Külföldi részvények (összes):</b>           | <b>5,685.00</b> | <b>768,900.83</b>   | <b>EUR</b> |                |
|                  | SAP SE                                         | 278.00          | 29,807.16           | EUR        | 1.60%          |
|                  | Advanced Micro Devices                         | 100.00          | 7,468.82            | EUR        | 0.40%          |
|                  | Alibaba Group Holding - SP ADR                 | 130.00          | 24,639.44           | EUR        | 1.32%          |
|                  | Alphabet CL-A                                  | 69.00           | 98,486.53           | EUR        | 5.29%          |
|                  | Amazon                                         | 12.00           | 31,829.13           | EUR        | 1.71%          |
|                  | Apple                                          | 420.00          | 45,386.06           | EUR        | 2.44%          |
|                  | BAIDU Inc - Spon ADR                           | 670.00          | 117,990.18          | EUR        | 6.33%          |
|                  | Facebook                                       | 336.00          | 74,746.59           | EUR        | 4.01%          |
|                  | IBM International Business Machines            | 510.00          | 52,283.17           | EUR        | 2.81%          |
|                  | Intel                                          | 2,090.00        | 84,797.89           | EUR        | 4.55%          |
|                  | Microsoft Corporation                          | 325.00          | 58,869.75           | EUR        | 3.16%          |
|                  | NVIDIA Corp.                                   | 70.00           | 29,769.39           | EUR        | 1.60%          |
|                  | Qualcomm Inc.                                  | 260.00          | 32,256.88           | EUR        | 1.73%          |
|                  | Salesforce.com Inc.                            | 105.00          | 19,028.87           | EUR        | 1.02%          |
|                  | Taiwan Semiconductor ADR                       | 240.00          | 21,312.39           | EUR        | 1.14%          |
|                  | Tesla                                          | 70.00           | 40,228.58           | EUR        | 2.16%          |
| <b>II/4.3.3.</b> | <b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>                | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.4.</b>   | <b>Jelzáloglevelek (összes):</b>               | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.4.1.</b> | <b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>           | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.4.2.</b> | <b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>                | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.5.</b>   | <b>Befektetési jegyek (összes):</b>            | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.5.1.</b> | <b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>           | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.5.2.</b> | <b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>                | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.6.</b>   | <b>Kárpótlási jegy (összes):</b>               | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>         | <b>EUR</b> |                |
| <b>II/4.7</b>    | <b>ETF (összesen):</b>                         | <b>1,370.00</b> | <b>248,302.24</b>   | <b>EUR</b> |                |
|                  | Invesco China Technology ETF                   | 635.00          | 42,576.20           | EUR        | 2.29%          |
|                  | Vanguard S&P 500 ETF                           | 735.00          | 205,726.04          | EUR        | 11.04%         |
| <b>II/4.8</b>    | <b>CFD (összesen)</b>                          | <b>550.00</b>   | <b>-4,609.92</b>    | <b>EUR</b> |                |
|                  | Microsoft Corporation CFD                      | 117.00          | 1,210.33            | EUR        | 0.06%          |
|                  | Qualcomm Inc CFD                               | 190.00          | 1,006.59            | EUR        | 0.05%          |
|                  | Alibaba Group Holding - SP ADR CFD             | 370.00          | 513.18              | EUR        | 0.03%          |
|                  | Salesforce.com Inc.CFD                         | 55.00           | 59.13               | EUR        | 0.00%          |
|                  | NVidia Corp.CFD                                | 10.00           | -50.66              | EUR        | 0.00%          |
|                  | Tesla Inc CFD                                  | -12.00          | -320.15             | EUR        | -0.02%         |
|                  | BAIDU Inc - Spon ADR CFD                       | -480.00         | -10,630.78          | EUR        | -0.57%         |
|                  | Tencent Holdings Ltd.CFD                       | 300.00          | 3,602.44            | EUR        | 0.19%          |
| <b>II/4.9</b>    | <b>Opció (összesen)</b>                        | <b>9.00</b>     | <b>282.00</b>       | <b>EUR</b> |                |
|                  | Alibaba Group Holdings Ltd Mar2021 140 P opció | 3.00            | 233.00              | EUR        | 0.01%          |
|                  | Baidu Inc. Mar2021 90 P opció                  | 6.00            | 49.00               | EUR        | 0.00%          |
| <b>II/5.</b>     | <b>Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>   | <b>0.00</b>     | <b>113.50</b>       | <b>EUR</b> |                |
|                  | AIEH                                           |                 | 113.50              | EUR        | 0.01%          |
|                  | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>                      | <b>7,614.00</b> | <b>1,862,712.91</b> | <b>EUR</b> | <b>100.00%</b> |

# Accorde Alapkezelő Zrt.

## Accorde Techno Származtatott Részalap Üzleti jelentés 2020

## Gazdasági környezet

### Globális gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénytőzsdák 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 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

A Részalap elsősorban a technológiai szektorban, valamint a technológiai fejlődésben élenjáró más iparágakban fektet be. Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe, származtatott ügyletekbe, másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, hitelviszonyt megtestesítő egyéb eszközökbe, befektetési alapokba, és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A származtatott ügyleteket a portfólió hatékony kialakítása érdekében, valamint fedezeti célból is alkalmazza. A Részalap long és short pozíciókat is felvehet.

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

*Referenciahozam (benchmark):* A referenciahozam az S&P Eurozone Bond 1-3 Years 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.