

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Techno Származtatott Részalap

Éves jelentés

2022

## Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés .....	6
I. Vagyonkimutatás .....	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	8
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték .....	8
IV. Befektetési alap összetétele.....	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban .....	9
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	12
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban .....	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők .....	17
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás .....	18
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	18
XI. Tőkeáttétel .....	19
XII. Fenntarthatósági nyilatkozat .....	20
Éves beszámoló .....	21
Mérleg.....	23
Eredménykimutatás.....	24
Cash Flow kimutatás.....	26
Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz .....	27
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	28
Az Alap főbb adatai.....	28
A számviteli politika fő vonásai .....	29
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	31
Üzleti jelentés .....	39



## Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégbiztosítási szám: 09-09-006577

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: [gyapjasi@t-online.hu](mailto:gyapjasi@t-online.hu); Web: [www.reportandaudit.hu](http://www.reportandaudit.hu)

### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

**Az Accorde Származtatott Esernyőalap, Accorde Techno Származtatott Részalapja** (Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.) (Befektetési alap nyilvántartási száma: 1111-747-4) **tulajdonosai részére**

#### Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Származtatott Esernyőalap, Accorde Techno Származtatott Részalapja** („a Befektetési alap”) **2022. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát**, amelyben az éves **beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.942 E EUR, a tárgyévi eredmény -594 E EUR veszteség -**, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó **eredménykimutatásból**, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó **kiegészítő mellékletből áll**.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Befektetési alap 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel és a 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelettel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény és kormányrendelet”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek a Befektetési alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

#### Vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a Befektetési alaptól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

#### Egyéb információk: az éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Accorde Származtatott Esernyőalap, Accorde Techno Származtatott Részalapja 2022. évi az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból, az üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az éves jelentésben foglalt nem számviteli információknak, az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkra, az üzleti jelentésre.



## **Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft**

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54. Cégjegyzékszám: [09-09-006577](http://09-09-006577)  
Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: [gyapjasi@t-online.hu](mailto:gyapjasi@t-online.hu), Web: [www.reportandaudit.hu](http://www.reportandaudit.hu)

---

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

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

Véleményünk szerint a Accorde Származtatott Esernyőalap, Accorde Techno Származtatott Részalapja 2022. évi éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Accorde Származtatott Esernyőalap, Accorde Techno Származtatott Részalapja 2022. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Befektetési alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkban, az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

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

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel (és az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel) összhangban, (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 beszámoló elkészítése.

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

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

### **A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó 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 ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.



## **Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft**

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: [09-09-006577](https://www.csk.hu/csej/09-09-006577)

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: [gyapjasi@t-online.hu](mailto:gyapjasi@t-online.hu), Web: [www.reportandaudit.hu](http://www.reportandaudit.hu)

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Befektetési alap belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Befektetési alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Befektetési alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Befektetési alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Debrecen, 2023. április 17.

---

**Gyapjas István ügyvezető**  
**Report&Audit Könyvvizsgáló,**  
**és Adószakértő Kft.**  
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.  
MKVK nyilvántartási száma: 001511

---

**Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló**  
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.  
**MKVK tagszám: 004857**  
mint a megbízásért felelős partner

## Éves jelentés

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

### I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	Érték EUR- ban		Arány (%)	
	2021.12.31	2022.12.31		
<b>Banki egyenlegek</b>				
<i>Deviza</i>				
Accorde Techno Alap SAXO EUR 8515754	432,169	14.71%	329,291	17.07%
Accorde Techno Alap SAXO USD 8515754	260,421	8.86%	180,188	9.34%
Accorde Techno Alap UniCredit EUR	1,065,358	36.25%	376,705	19.53%
Accorde Techno Alap UniCredit HKD	3,268	0.11%	258	0.01%
Accorde Techno Alap UniCredit HUF	1,856	0.06%	16	0.00%
Accorde Techno Alap UniCredit USD	7,331	0.25%	46,378	2.40%
<i>Deviza összesen</i>	<b>1,770,403</b>	<b>60.25%</b>	<b>932,835</b>	<b>48.36%</b>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>1,770,403</b>	<b>60.25%</b>	<b>932,835</b>	<b>48.36%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>				
<i>Állampapír összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Adobe Systems	27,529	0.94%	0	0.00%
Akamai Technologies	26,860	0.91%	0	0.00%
Alibaba Group Holding - SP ADR	75,390	2.57%	58,117	3.01%
Alphabet CL-A	107,401	3.65%	69,564	3.61%
Apple	52,507	1.79%	0	0.00%
Amazon	50,034	1.70%	51,248	2.66%
AMD Advanced Micro Devices	17,147	0.58%	39,820	2.06%
Autodesk	33,507	1.14%	23,679	1.23%
ASML Holding	0	0.00%	20,152	1.04%
BAIDU Inc - Spon ADR	111,332	3.79%	91,394	4.74%
BlueStar Israel Technology ETF	60,816	2.07%	0	0.00%
Cloudflare	26,697	0.91%	16,974	0.88%
IBM International Business Machines	28,315	0.96%	0	0.00%
Invesco China Technology ETF	72,116	2.45%	0	0.00%
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	0	0.00%	124,967	6.48%
Intel	131,374	4.47%	34,731	1.80%
JD.com Inc.	0	0.00%	1,616	0.08%
Meta Inc.(exFacebook)	117,569	4.00%	62,237	3.23%
Microsoft Corporation	35,030	1.19%	0	0.00%
NVIDIA Corp.	44,133	1.50%	0	0.00%
Qualcomm Inc.	43,582	1.48%	37,665	1.95%
Salesforce.com Inc.	17,945	0.61%	0	0.00%
Shopify Inc-Class A	0	0.00%	13,195	0.68%
Snap Inc.	29,059	0.99%	0	0.00%
Snowflake	0	0.00%	18,862	0.98%
Taiwan Semiconductor ADR	109,381	3.72%	76,559	3.97%
Take-Two Interactive Software	0	0.00%	31,765	1.65%
Tesla	22,387	0.76%	14,799	0.77%
Tencent Holdings Ltd.	67,237	2.29%	52,245	2.71%
Trimble Inc.	0	0.00%	16,610	0.86%
Unity Software	0	0.00%	20,260	1.05%
Vanguard S&P 500 ETF	0	0.00%	215,012	11.15%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<b>1,307,350</b>	<b>44.49%</b>	<b>1,091,470</b>	<b>56.59%</b>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	0	0.00%	0.00	0.00%
<i>CFD</i>				
Alibaba Group Holding - SP ADR CFD	-59,899	-2.04%	0	0.00%
Alphabet Inc.CL-A CFD	454	0.02%	-632	-0.03%

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

Amazon CFD	46	0.00%	-3,586	-0.19%
ASML Holding CFD	1,482	0.05%	-952	-0.05%
BAIDU Inc - Spon ADR CFD	-13,705	-0.47%	0	0.00%
Facebook INC CFD	4,092	0.14%	0	0.00%
Intel CFD	-5,267	-0.18%	-476	-0.02%
Invesco China Technology ETF CFD	-3,595	-0.12%	0	0.00%
Microsoft Corporation CFD	1,178	0.04%	0	0.00%
Ocado Group Plc CFD	-1,508	-0.05%	0	0.00%
Qualcomm Inc CFD	-285	-0.01%	0	0.00%
Salesforce.com Inc.CFD	-576	-0.02%	0	0.00%
Stitch Fix-Class A CFD	-15,488	-0.53%	0	0.00%
Take-Two Interactive Software CFD	2,970	0.10%	0	0.00%
Tencent Holdings Ltd.CFD	-14,227	-0.48%	0	0.00%
Trimble Inc.CFD	424	0.01%	0	0.00%
Twitter Inc. CFD	-1,986	-0.07%	0	0.00%
Unity Software CFD	-1,765	-0.06%	0	0.00%
VMware Inc - Class A CFD	-6,732	-0.23%	0	0.00%
<b>CFD Összesen</b>	<b>-114,387</b>	<b>-3.89%</b>	<b>-5,647</b>	<b>-0.29%</b>
<b>Opció</b>				
Alibaba Group Holdings Ltd Mar2021 140 P opció	52.96	0.00%	0	0.00%
Baidu Inc. Mar2021 90 P opció	88.27	0.00%	0	0.00%
E-Mini S&P 500 Mar2022 4400 P opció	12,579.00	0.43%	0	0.00%
Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	0	0.00%	968.65	0.05%
E-Mini S&P 500 Mar2023 3500 P opció	0	0.00%	28,369.59	1.47%
Qualcomm Inc. Jun2023 150 C opció	0	0.00%	1,182.65	0.06%
Meta Platforms. Inc. Jun2023 200 C opció	0	0.00%	1,520.56	0.08%
Taiwan Semiconductor Jun2023 105 C opció	0	0.00%	1,049.00	0.05%
Taiwan Semiconductor Jun2023 115 C opció	0	0.00%	328.00	0.02%
Taiwan Semiconductor Jun2023 125 C opció	0	0.00%	281.00	0.01%
<b>Opció Összesen</b>	<b>12,720</b>	<b>0.43%</b>	<b>33,699</b>	<b>1.75%</b>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>1,205,684</b>	<b>41.03%</b>	<b>1,119,522</b>	<b>58.04%</b>
<b>Követelések</b>				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Techno Részalap Bef.jegy	10,000	0.34%	0	0.00%
USA DOLLÁR	356	0.01%	394	0.02%
EURO	0	0.00%	7	0.00%
<b>Követelések összesen</b>	<b>10,356</b>	<b>0.35%</b>	<b>401</b>	<b>0.02%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
<i>Bank kamat</i>	0	0.00%	2,605	0.14%
<i>Határidős</i>	4,882	0.17%	-113,914	-5.91%
<i>Határidős összesen</i>	4,882	0.17%	-113,914	-5.91%
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>4,882</b>	<b>0.17%</b>	<b>-111,309</b>	<b>-5.77%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2,991,325</b>	<b>101.79%</b>	<b>1,941,449</b>	<b>100.66%</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-11,666	-0.40%	-9,319	-0.48%
Felügyeleti díj	-233	-0.01%	-187	-0.01%
Könyvelési díj	-521	-0.02%	-475	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-1,504	-0.05%	-1,425	-0.07%
Különadó	-331	-0.01%	-264	-0.01%
Letétkezelői díj	-179	-0.01%	-132	-0.01%
Sikrdíj	-36,729	-1.25%	0	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-51,162</i>	<i>-1.74%</i>	<i>-11,801</i>	<i>-0.61%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
EURO	-562	-0.02%	-8	0.00%
USA DOLLÁR	-1,001	-0.03%	-873	-0.05%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-52,725</b>	<b>-1.79%</b>	<b>-12,682</b>	<b>-0.66%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>2,938,600</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,928,767.3</b>	<b>100.00%</b>

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

	2021.12.31	2022.12.30
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2,055,111	2,074,776

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

	2021.12.31	2022.12.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.429898	0.929618

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,307,350.04	108.43	1,091,469.73	97.49
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0	0	0
Opciók	12,719.46	1.05	33,702.79	3.01
CFD-k	-114,386.63	-9.49	-5,646.82	-0.50
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	1,205,683	100.00	1,119,526	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	<b>131,906</b>		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	131,906		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	10,512		
Bankoktól kapott kamat	3,599		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	221,635		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	177,678		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	637,491		
Opció/sruktúrált termék bevétele	108,458		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		<b>385,514</b>	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		267,768	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		117,746	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		953	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		199,347	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		12,491	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		997,315	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		220,941	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
<b>Összesen</b>	<b>1,291,279</b>	<b>1,816,561</b>	<b>-525,281</b>

### b) Egyéb bevételek és ráfordítások

#### 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

			EUR-ban
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8	2,065	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>8</b>	<b>2,065</b>	<b>-2,057</b>

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

### 3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	EUR-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	42,898	33,579
Letétkezelői díj	1,845	1,712
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	1,908	1,432
Könyvvizsgálói díj	1,371	-54
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	3,047	3,047
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	822	822
Határidős kötés költség	14,894	14,894
Bankköltség	142	142
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>66,925</b>	<b>55,574</b>

f) Nettó jövedelem

Adatok ezer EUR-ban

<b>VII.</b>	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>-594</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)
2022.01.31	3,049,554.14	1.389778	2,194,275
2022.02.28	2,930,279.53	1.279844	2,289,560
2022.03.31	2,933,304.49	1.247238	2,351,841
2022.04.29	2,790,381.00	1.144228	2,438,658
2022.05.31	2,389,368.41	1.126791	2,120,507
2022.06.30	2,166,359.08	1.034696	2,093,715
2022.07.29	2,401,764.22	1.161492	2,067,827
2022.08.31	2,354,401.34	1.140183	2,064,932
2022.09.30	1,990,643.39	0.964905	2,063,046
2022.10.31	1,996,148.04	0.967573	2,063,046
2022.11.30	2,446,027.30	1.052108	2,324,882
2022.12.30	1,928,748.47	0.929618	2,074,776

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

### 4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

EUR-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

EUR-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	USD	500	139,979	-15,012	124,967
Vanguard S&P 500 ETF	USD	652	222,030	-7,018	215,012
<b>ETF összesen</b>		<b>1,152</b>	<b>362,009</b>	<b>-22,030</b>	<b>339,979</b>

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összese</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

EUR-ban					
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
	0	0	0	0	
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ASML Holding	EUR	40	24,954	-4,802	20,152
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5,600	90,651	-32,534	58,117
BAIDU Inc-Class A	HKD	6,800	116,336	-24,942	91,394
JD.com Inc.	HKD	61	0	1,616	1,616
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1,300	65,881	-13,636	52,245
Alphabet CL-A	USD	840	98,172	-28,608	69,564
Amazon	USD	650	58,843	-7,595	51,248
AMD Advanced Micro Devices	USD	655	48,124	-8,304	39,820
Autodesk	USD	135	32,426	-8,747	23,679
Cloudflare	USD	400	31,782	-14,809	16,974
Intel	USD	1,400	62,541	-27,810	34,731
Meta Inc.(exFacebook)	USD	551	91,081	-28,845	62,237
Qualcomm Inc.	USD	365	42,937	-5,272	37,665
Shopify Inc-Class A	USD	405	15,979	-2,784	13,195
Snowflake	USD	140	22,280	-3,418	18,862
Taiwan Semiconductor ADR	USD	1,095	103,163	-26,603	76,559
Take-Two Interactive Software	USD	325	41,170	-9,405	31,765
Tesla	USD	128	21,683	-6,884	14,799
Trimble Inc.	USD	350	20,290	-3,680	16,610
Unity Software	USD	755	26,436	-6,176	20,260
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>21,995</b>	<b>1,014,729</b>	<b>-263,238</b>	<b>751,491</b>

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

EUR-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

EUR-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Amazon CFD			415	0	-3,586
Alphabet Inc.CL-A CFD			125	0	-632
Intel CFD			254	0	-476
ASML Holding CFD			-40	0	-952
<b>CFD összesen</b>			<b>754</b>	<b>0</b>	<b>-5,647</b>

EUR-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	USD		600	972	-3
E-Mini S&P 500 Mar2023 3500 P opció	USD		650	23,812	4,558
Qualcomm Inc. Jun2023 150 C opció	USD		700	1,279	-96
Meta Platforms. Inc. Jun2023 200 C opció	USD		1,000	1,348	173
Taiwan Semiconductor Jun2023 105 C opció	USD		2,000	1,563	-514
Taiwan Semiconductor Jun2023 115 C opció	USD		1,000	1,057	-729
Taiwan Semiconductor Jun2023 125 C opció	USD		1,500	472	-191
<b>Opció összesen</b>			<b>7,450</b>	<b>30,503</b>	<b>3,196</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>			<b>31,351</b>	<b>1,407,241</b>	<b>-287,719</b>

j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.30
Nettó eszközérték (EUR)	1,646,735.61	2,938,598.92	1,928,748
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.353325	1.429898	0.929618

### VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2022.01.03	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2022 futures	Határidős	4	145.35	4,777.75
2022.01.03	E-mini EURUSD - Mar 2022 futures	Határidős	4	-11.01	1.13
2022.01.03	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2022 futures	Határidős	5	5,334.92	4,543.75
2022.01.05	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2022 futures	Határidős	7	-572.66	4,711.00
2022.01.18	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2022 futures	Határidős	5	-126.15	4,577.00
2022.01.21	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2022 futures	Határidős	5	-1,510.27	4,458.50
2022.01.24	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2022 futures	Határidős	22	16,742.19	4,231.36
2022.01.25	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2022 futures	Határidős	3	583.63	4,305.08

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

2022.02.04	E-mini EURUSD - Mar 2022 futures	Határidős	4	185.36	1.15
2022.02.23	E-mini S&P 500 (Dollar) - Mar 2022 futures KICSI	Határidős	1	-2,465.62	4,278.00
2022.02.23	E-mini S&P 500 (Dollar) - Mar 2022 futures KICSI	Határidős	2	-1,144.75	4,235.00
2022.02.23	10-Year U.S. Treasury Note - Mar 2022 futures	Határidős	2	0.00	126.28
2022.02.23	2-Year U.S. Treasury Note - Mar 2022 futures	Határidős	5	206.39	107.62
2022.02.24	E-mini S&P 500 (Dollar) - Mar 2022 futures KICSI	Határidős	1	7,219.41	4,123.00
2022.02.25	E-mini S&P 500 (Dollar) - Mar 2022 futures KICSI	Határidős	1	11.14	4,379.75
2022.02.28	E-mini S&P 500 (Dollar) - Mar 2022 futures KICSI	Határidős	1	1,531.90	4,333.75
2022.02.28	E-mini S&P 500 (Dollar) - Mar 2022 futures KICSI	Határidős	1	2,035.07	4,322.50
2022.03.01	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2022 futures KICSI	Határidős	1	459.58	4,285.00
2022.03.01	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2022 futures KICSI	Határidős	1	-1,445.99	4,327.50
2022.03.03	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	5	-754.73	4,384.95
2022.03.04	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2022 futures	Határidős	4	658.14	13,750.00
2022.03.04	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	5	-246.34	4,330.00
2022.03.07	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	2	-120.18	4,203.38
2022.03.10	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2022 futures	Határidős	1	14.95	13,577.75
2022.03.11	Volatility Index (VIX) - Jun 2022 futures	Határidős	1	-324.30	29.45
2022.03.29	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	5	-329.00	15,201.15
2022.04.04	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	2	306.18	4,544.00
2022.04.05	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	4	186.91	4,510.00
2022.04.11	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	2	-344.70	14,094.00
2022.04.11	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	7	-561.52	4,426.50
2022.04.25	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	360.14	13,342.25
2022.04.26	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-695.16	4,220.00
2022.04.26	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-161.50	4,182.00
2022.04.26	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	5	-1,018.17	4,214.00
2022.04.26	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	5	-1,767.17	4,246.00
2022.04.27	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	8	198.28	4,175.00
2022.04.27	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	8	-859.21	4,203.00
2022.04.29	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-415.09	4,156.75
2022.04.29	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-290.92	4,148.00
2022.05.03	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	7	-50.00	4,170.75
2022.05.05	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-237.03	4,160.00
2022.05.05	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-633.26	4,188.00
2022.05.05	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	4	-844.34	4,188.00
2022.05.09	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	3	13.09	3,986.58
2022.05.18	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-568.13	12,035.00
2022.05.19	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	2	76.21	3,889.75
2022.05.24	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	24.29	11,758.00
2022.05.31	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	93.21	12,596.50
2022.05.31	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	96.94	12,594.50
2022.05.31	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	109.06	12,588.00
2022.06.01	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	81.17	12,507.50
2022.06.03	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	2	-34.41	12,560.25
2022.06.03	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	5	-586.99	4,132.25
2022.06.07	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	382.96	12,507.00
2022.06.07	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	1	289.09	4,097.00
2022.06.07	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	5	1,773.16	4,083.00

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

2022.06.09	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	-514.66	12,550.75
2022.06.09	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	-314.95	12,443.75
2022.06.09	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	1	-57.86	12,306.00
2022.06.09	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	1	-344.11	4,090.00
2022.06.10	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-736.65	3,950.75
2022.06.10	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2022 futures	Határidős	3	-1,765.12	12,150.00
2022.06.16	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	3	-352.54	11,218.42
2022.06.16	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	10	-900.57	3,690.00
2022.06.16	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	11	-1,385.68	11,222.82
2022.07.22	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	6	295.45	3,955.00
2022.07.22	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	11	-1,549.13	12,495.00
2022.07.28	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	5	648.36	4,100.00
2022.08.03	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2022 futures KICSI	Határidős	1	466.23	4,165.75
2022.08.09	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	2	-4.88	4,125.00
2022.08.09	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	3	-124.51	4,133.00
2022.08.09	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	4	43.95	4,122.25
2022.08.09	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	4	227.05	13,002.44
2022.08.12	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	4	-58.72	13,570.19
2022.08.12	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	5	-4.85	4,280.00
2022.08.16	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	6	-429.04	4,293.25
2022.08.22	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	6	-416.91	12,944.54
2022.08.26	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	6	-262.79	4,070.00
2022.08.26	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	6	-955.05	12,700.00
2022.09.01	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	1	294.38	12,144.50
2022.09.01	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2022 futures	Határidős	5	1,257.72	3,918.25
2022.09.01	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2022 futures	Határidős	5	1,417.11	12,150.00
2022.09.13	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	3	-280.60	3,969.00
2022.09.13	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	4	-551.23	12,184.81
2022.09.13	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	5	-2,136.34	4,035.90
2022.09.13	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	12	-7,644.42	12,435.00
2022.09.15	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	2	162.11	11,967.00
2022.09.15	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	2	77.55	3,911.50
2022.09.21	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	1	-441.83	3,893.75
2022.09.21	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022 futures KICSI	Határidős	1	-4,405.68	3,893.50
2022.09.21	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	6	-265.10	3,815.00
2022.09.22	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	8	-242.91	3,778.00
2022.09.23	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	2	346.05	3,675.25
2022.09.23	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	2	333.23	3,676.50
2022.10.05	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	1	384.00	11,432.75
2022.10.07	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	9	42.85	11,099.17
2022.10.10	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	2	160.51	10,945.63
2022.10.12	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	14	-1,550.90	3,610.00
2022.10.13	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	1	148.25	11,011.75
2022.10.13	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	8	1,681.76	10,981.66
2022.10.14	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	2	-415.39	10,845.25
2022.10.14	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2022 futures	Határidős	2	-4,579.50	10,855.63
2022.10.14	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	6	-1,373.85	10,855.63

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

2022.10.17	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022	Határidős	1	8.94	3,687.50
2022.10.17	futures KICSI	Határidős	1	-25.55	3,689.75
2022.10.17	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022	Határidős	2	2.56	3,689.00
2022.10.17	futures	Határidős	2	64.39	11,094.50
2022.10.17	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	2	20.44	3,687.25
2022.10.17	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022	Határidős	6	7.67	3,689.00
2022.10.18	futures KICSI	Határidős	1	-38.15	3,733.50
2022.10.18	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	1	-23.91	11,210.50
2022.10.18	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	1	-25.94	11,211.50
2022.10.18	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2022 futures	Határidős	1	-208.54	11,209.00
2022.10.18	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022	Határidős	2	-10.17	3,733.75
2022.10.19	futures KICSI	Határidős	1	-878.58	3,724.50
2022.10.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022 futures KICSI	Határidős	1	-865.85	3,724.25
2022.10.19	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	2	-116.64	11,181.88
2022.10.19	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	3	140.57	11,130.25
2022.10.19	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	6	450.75	3,692.50
2022.10.19	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022	Határidős	6	832.74	3,680.00
2022.10.20	futures	Határidős	2	67.47	11,074.25
2022.10.21	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	2	310.61	11,282.75
2022.10.24	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022 futures KICSI	Határidős	1	1,321.82	3,783.25
2022.10.24	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	6	876.98	3,780.50
2022.10.26	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2022 futures E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022	Határidős	1	-1,075.79	11,500.00
2022.10.27	futures KICSI	Határidős	1	2,977.68	3,760.00
2022.10.27	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022 futures KICSI	Határidős	1	975.88	3,800.00
2022.10.27	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022 futures KICSI	Határidős	1	2,277.05	3,774.00
2022.10.27	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	3	893.30	3,760.00
2022.10.27	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022	Határidős	3	788.21	3,767.00
2022.10.27	futures	Határidős	5	1,421.78	11,093.20
2022.11.03	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022	Határidős	3	-134.56	3,736.50
2022.11.03	futures	Határidős	3	-565.92	10,820.00
2022.11.04	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022 futures KICSI	Határidős	2	1,586.50	3,763.75
2022.11.04	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	6	1,453.54	10,770.00
2022.11.04	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022	Határidős	9	2,017.12	3,735.00
2022.11.07	futures KICSI	Határidős	1	1,026.43	3,794.75
2022.11.07	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2022 futures	Határidős	2	3,359.68	10,930.38
2022.11.09	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022	Határidős	2	-435.50	3,799.25
2022.11.09	futures	Határidős	2	-507.67	10,958.25
2022.11.09	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022	Határidős	2	-34.84	3,759.00
2022.11.09	futures	Határidős	4	-68.68	10,839.38
2022.11.10	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	3	814.53	11,494.50
2022.11.11	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2022 futures KICSI	Határidős	2	1,436.23	3,985.50
2022.11.15	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022	Határidős	15	2,848.03	3,960.00
2022.11.29	futures	Határidős	5	238.78	11,500.00
2022.12.05	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022	Határidős	8	312.50	3,995.00
2022.12.06	futures	Határidős	3	270.16	11,518.75
2022.12.06	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2022 futures	Határidős	4	-276.35	3,959.50

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

2022.12.06	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2022 futures	Határidős	5	-1,086.35	11,680.00
2022.12.13	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2023 futures	Határidős	4	5,265.63	11,888.56
2022.12.13	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2023 futures KICSI	Határidős	4	1,688.00	4,046.25
2022.12.13	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	8	587.87	11,896.06
2022.12.13	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	18	560.71	4,046.71
2022.12.14	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	4	576.81	4,000.00
2022.12.15	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	3	-1,372.62	11,700.00
2022.12.15	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	6	14.12	3,926.75
2022.12.20	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	4	569.71	11,100.00
2022.12.22	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	2	605.86	10,893.00
2022.12.28	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	2	-514.71	3,862.25

### - Opciók

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték
2022.01.11	Baidu Inc. Jan2022 75 P opció	Opció	25	44
2022.01.24	E-Mini S&P 500 Mar2022 3750 P opció	Opció	1	1,589
2022.01.24	E-Mini S&P 500 Mar2022 3750 P opció	Opció	2	2,822
2022.01.25	E-Mini S&P 500 Mar2022 3750 P opció	Opció	2	3,101
2022.01.28	E-Mini S&P 500 Mar2022 3750 P opció	Opció	2	2,695
2022.01.31	Amazon.com Inc. Feb2022 2600 P opció	Opció	1	850
2022.02.02	Alphabet Inc. - A Shares Feb2022 2400 P opció	Opció	1	80
2022.02.08	Alibaba Group Holdings Ltd Feb2022 118 P opció	Opció	10	1,412
2022.02.17	E-Mini S&P 500 Mar2022 3900 P opció	Opció	3	3,234
2022.02.23	Alibaba Group Holdings Ltd Mar2022 110 P opció	Opció	4	2,378
2022.02.23	E-Mini S&P 500 Mar2022 4200 P opció	Opció	6	21,728
2022.02.24	E-Mini S&P 500 Mar2022 3750 P opció	Opció	3	2,623
2022.02.24	E-Mini S&P 500 Mar2022 4200 P opció	Opció	4	19,954
2022.02.24	E-Mini S&P 500 Mar2022 4200 P opció	Opció	4	19,999
2022.02.24	Alibaba Group Holdings Ltd Mar2022 75 P opció	Opció	20	323
2022.02.24	Baidu.com Inc. Mar2022 80 P opció	Opció	20	152
2022.02.25	E-Mini S&P 500 Mar2022 4200 P opció	Opció	9	19,347
2022.02.28	E-Mini S&P 500 Mar2022 4200 P opció	Opció	6	18,114
2022.02.28	E-Mini S&P 500 Mar2022 4200 P opció	Opció	9	34,820
2022.02.28	E-Mini S&P 500 Mar2022 4200 P opció	Opció	11	31,242
2022.03.01	E-Mini S&P 500 Jun2022 4000 P opció	Opció	13	76,503
2022.03.03	E-Mini S&P 500 Jun2022 4000 P opció	Opció	6	31,611
2022.03.15	Baidu Inc. Jan2023 145 C opció	Opció	8	9,117
2022.03.15	Tencent Holdings Ltd Dec2022 400 C opció	Opció	20	654
2022.03.15	Alibaba Group Holding Ltd Dec2022 120 C opció	Opció	25	831
2022.03.15	Tencent Holdings Ltd Dec2022 400 C opció	Opció	30	981
2022.03.15	Alibaba Group Holding Ltd Dec2022 120 C opció	Opció	50	1,670
2022.03.16	E-Mini S&P 500 Jun2022 4000 P opció	Opció	8	41,867
2022.03.29	E-Mini S&P 500 Jun2022 4100 P opció	Opció	4	8,405
2022.04.04	E-Mini S&P 500 Jun2022 4100 P opció	Opció	7	16,273
2022.04.14	Alibaba Group Holding Ltd Dec2022 120 C opció	Opció	6	352
2022.04.20	Baidu Inc. Jan2023 145 C opció	Opció	7	9,040
2022.04.21	Tencent Holdings Ltd Dec2022 400 C opció	Opció	7	240
2022.04.22	Alibaba Group Holding Ltd Dec2022 120 C opció	Opció	6	248
2022.04.26	E-Mini S&P 500 Jun2022 4100 P opció	Opció	5	28,497
2022.04.26	E-Mini S&P 500 Jun2022 4100 P opció	Opció	9	40,341
2022.04.27	Meta Platforms Inc. May2022 170 P opció	Opció	7	7,469
2022.04.27	E-Mini S&P 500 Jun2022 4100 P opció	Opció	14	86,417
2022.04.27	E-Mini S&P 500 Jun2022 4100 P opció	Opció	14	78,651
2022.04.29	E-Mini S&P 500 Jun2022 4000 P opció	Opció	7	25,910
2022.05.03	E-Mini S&P 500 Jun2022 4000 P opció	Opció	7	35,667
2022.05.03	E-Mini S&P 500 Jun2022 4000 P opció	Opció	7	30,250
2022.05.09	Baidu Inc. Jan2023 145 C opció	Opció	5	4,402
2022.05.10	Tencent Holdings Ltd Dec2022 400 C opció	Opció	3	114
2022.05.10	Alibaba Group Holding Ltd Dec2022 120 C opció	Opció	5	273



## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

2022.05.19	Tencent Holdings Ltd Dec2022 400 C opció	Opció	12	426
2022.06.03	Micro E-mini S&P 500 Sep2022 3700 P opció	Opció	5	1,900
2022.06.03	Micro E-mini S&P 500 Sep2022 3700 P opció	Opció	8	2,827
2022.07.15	Alibaba Group Holding Ltd Dec2022 120 C opció	Opció	5	394
2022.07.21	E-Mini S&P 500 Sep2022 3800 P opció	Opció	9	37,091
2022.08.01	Alibaba Group Holding Ltd Dec2022 120 C opció	Opció	10	324
2022.08.01	Tencent Holdings Ltd Dec2022 360 C opció	Opció	12	193
2022.08.03	E-Mini S&P 500 Sep2022 3900 P opció	Opció	7	19,066
2022.08.09	E-Mini S&P 500 Sep2022 3900 P opció	Opció	4	8,447
2022.08.09	E-Mini S&P 500 Sep2022 3900 P opció	Opció	7	14,099
2022.08.12	E-Mini S&P 500 Sep2022 4100 P opció	Opció	7	15,457
2022.08.16	Baidu.com Inc. Sep2022 70 P opció	Opció	25	222
2022.08.17	Taiwan Semiconductor Sep2022 45 P opció	Opció	20	59
2022.09.20	Baidu.com Inc. Oct2022 75 P opció	Opció	25	225
2022.09.21	E-Mini S&P 500 Dec2022 3600 P opció	Opció	9	39,083
2022.09.21	Taiwan Semiconductor Oct2022 50 P opció	Opció	20	61
2022.09.30	Tencent Holdings Ltd Dec2022 360 C opció	Opció	60	211
2022.10.07	E-Mini S&P 500 Dec2022 3000 P opció	Opció	14	21,424
2022.10.19	E-Mini S&P 500 Dec2022 3400 P opció	Opció	14	42,248
2022.10.24	E-Mini S&P 500 Dec2022 3600 P opció	Opció	14	63,168
2022.11.04	E-Mini S&P 500 Dec2022 3500 P opció	Opció	14	28,028
2022.11.10	E-Mini S&P 500 Dec2022 3700 P opció	Opció	11	27,373
2022.11.11	Taiwan Semiconductor Jun2023 105 C opció	Opció	10	896
2022.11.11	E-Mini S&P 500 Dec2022 3800 P opció	Opció	14	31,354
2022.11.15	Taiwan Semiconductor Jun2023 115 C opció	Opció	10	1,057
2022.12.01	E-Mini S&P 500 Mar2023 3500 P opció	Opció	13	23,812
2022.12.06	Taiwan Semiconductor Jun2023 125 C opció	Opció	15	472
2022.12.07	Meta Platforms, Inc. Jun2023 200 C opció	Opció	10	1,279
2022.12.20	Taiwan Semiconductor Jun2023 105 C opció	Opció	10	667
2022.12.21	Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	Opció	6	972
2022.12.22	Qualcomm Inc. Jun2023 150 C opció	Opció	7	1,348

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2022-ben.

A kezelt alapok számának és az alapokban kezelt vagyon növekedése nem járt a portfólió managerek számának növekedésével.

2022-ben az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Abacus „C” sorozat,
- Accorde Bond Alap,
- Accorde Cuvée „C” sorozat,
- Accorde Selection „H” sorozat
- Accorde Trezor Euró Részalap,
- Accorde Trezor Forint Részalap

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

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt.

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFt-ban
	Összeg
2022-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	216,7
- ebből rögzített javadalmazás	144,3
- ebből változó és egyéb javadalmazás	72,4
Kedvezményezetttek száma	17 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 29,8 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 41,6 mFt került kifizetésre.

b) 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.

c) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

## **X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk**

a) Az Alap portfóliója a tárgyidőszakban nem tartalmazott olyan eszközt, amely nem likvid jellegénél fogva különleges kezelési szabály alá tartozott volna.

b) Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött a tárgyidőszakban új megállapodást.

c) Az Alap kockázati profiljára vonatkozó információkat az Alap Tájékoztatójának 3., Kezelési szabályzatának 26., illetve a Kiemelt Befektetői Információk (KIID) „Kockázat/Nyereség profil” pontjai tartalmazzák.

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

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

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

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

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

## **XI. Tőkeáttétel**

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

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

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

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

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>	2022.01.31	177.96
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.02.28	195.84
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.03.31	128.95
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.04.29	153.17
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.05.31	152.45
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.06.30	163.68
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.07.29	128.34
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.08.31	144.23
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.09.30	228.64
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.10.31	197.80
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.11.30	206.72
<i>Accorde Techno Származtatott Részalap</i>	2022.12.30	235.89

## XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Budapest, 2023. április 17.

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

**2022. é v**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2023. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

Accorde Techno Származtatott Részalap

időpontja: 2022. december 31.

MÉRLEG  
Eszközök (aktívák)

adatok ezer EUR-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>2,986</b>	<b>0</b>	<b>2,053</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Követelések	10	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztárakra szóló követelések értékelési különbözet	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>1,206</b>	<b>0</b>	<b>1,120</b>
1.	Értékpapírok	1,091	0	1,407
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	115	0	-287
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	115	0	-287
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>1,770</b>	<b>0</b>	<b>933</b>
1.	Pénzeszközök	1,770	0	933
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	3
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-114</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>2,991</b>	<b>0</b>	<b>1,942</b>

Kelt: Budapest, 2023. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

**Accorde Techno Származtatott Részalap**

időpontja: **2022. december 31.**

**MÉRLEG**  
Források (passzívák)

adatok ezer EUR-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
<b>E.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>2,938</b>	<b>0</b>	<b>1,929</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>2,055</b>	<b>0</b>	<b>2,075</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,336	0	3,037
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-281	0	-962
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>883</b>	<b>0</b>	<b>-146</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	449	0	535
2.	Értékelési különbözet tartaléka	119	0	-402
3.	Előző év(ek) eredménye	116	0	315
4.	Üzleti év eredménye	199	0	-594
<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>0</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>0</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>H.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>13</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>2,991</b>	<b>0</b>	<b>1,942</b>

Kelt: Budapest, 2023. április 17.

.....  
Accorde Alapkezelő Zrt



Nyilvántartási száma: 1111-747-4

**Accorde Techno Származtatott Részalap**

időpontja: **2022. december 31.**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer EUR-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022
a	b	c	d	e
<b>I.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>978</b>	<b>0</b>	<b>1,291</b>
<b>II.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>675</b>	<b>0</b>	<b>1,816</b>
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<b>303</b>	<b>0</b>	<b>-525</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Működési költségek</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>67</b>
<b>V.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>VI.</b>	<b>Fizetett, fizetendő hozamok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII.</b>	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>-594</b>

Kelt: Budapest, 2023. április 17.

.....  
Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

**Accorde Techno Származtatott Részalap**

időpontja: **2022. december 31.**

**CASH FLOW KIMUTATÁS**

adatok ezer EUR-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2022
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-174</b>	<b>-943</b>
1.	Tárgyévi eredmény	199	-594
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-127	-402
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	-83	96
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-107	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-0	-3
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-56	-40
<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>1,216</b>	<b>106</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,571	797
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-355	-691
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>1,042</b>	<b>-837</b>

Kelt: Budapest, 2023. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-747-4.

**Accorde Techno Származtatott Részalap**

alap megnevezése

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

alap címe

**Kiegészítő Melléklet a 2022. évi  
éves beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2023. április 17.

---

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:

<b>Az alap (sorozat)</b>	<b>Forgalmazó</b>
Accorde Techno Részalap	Concorde Értékpapír Zrt.
Accorde Techno Részalap	Raiffeisen Bank Zrt.
Accorde Techno Részalap	Erste Befektetési Zrt.

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

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

Az Alap könyvvizsgálója: REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.

Kamarai azonosító: 001511

Felelős könyvvizsgáló: Gyapjas István

Kamarai azonosító:004857

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

*A számviteli politika fő vonásai*

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

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

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

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2023. február 28-a.

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

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

Az értékpapírok Letétkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözetet az adott értékpapírhoz rendeltén a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékkülönbözetből adódó értékkülönbözetek összegét.

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

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

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

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2022.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

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

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

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

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2022.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

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

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

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása az előző napi piaci árfolyamon történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozvetetelek.mnb.hu> valamint a [www.accorde.hu](http://www.accorde.hu) honlapokon történik.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

2022. december 31.

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):	1,928,745 EUR
befektetési jegyek száma:	2,074,776 db
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:	0.929618 EUR

### 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	<b>131,906</b>		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	131,906		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	10,512		
Bankoktól kapott kamat	3,599		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	221,635		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	177,678		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	637,491		
Opció/sruktúrált termék bevétele	108,458		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		<b>385,514</b>	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		267,768	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		117,746	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		953	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		199,347	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		12,491	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		997,315	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		220,941	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
<b>Összesen</b>	<b>1,291,279</b>	<b>1,816,561</b>	<b>-525,281</b>

### 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8	2,065	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
<b>Összesen</b>	<b>8</b>	<b>2,065</b>	<b>-2,057</b>

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	EUR-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	42,898	33,579
Letétkezelői díj	1,845	1,712
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	1,908	1,432
Könyvvizsgálói díj	1,371	-54
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	3,047	3,047
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	822	822
Határidős kötés költség	14,894	14,894
Bankköltség	142	142
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>66,925</b>	<b>55,574</b>

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	EUR-ban	
			elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	EUR-ban	
				elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	USD	500	139,979	-15,012	124,967
Vanguard S&P 500 ETF	USD	652	222,030	-7,018	215,012
<b>ETF összesen</b>		<b>1,152</b>	<b>362,009</b>	<b>-22,030</b>	<b>339,979</b>

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	EUR-ban	
				elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	EUR-ban	
			elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ASML Holding	EUR	40	24,954	-4,802	20,152
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	5,600	90,651	-32,534	58,117
BAIDU Inc-Class A	HKD	6,800	116,336	-24,942	91,394
JD.com Inc.	HKD	61	0	1,616	1,616
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1,300	65,881	-13,636	52,245
Alphabet CL-A	USD	840	98,172	-28,608	69,564
Amazon	USD	650	58,843	-7,595	51,248
AMD Advanced Micro Devices	USD	655	48,124	-8,304	39,820
Autodesk	USD	135	32,426	-8,747	23,679
Cloudflare	USD	400	31,782	-14,809	16,974
Intel	USD	1,400	62,541	-27,810	34,731
Meta Inc. (exFacebook)	USD	551	91,081	-28,845	62,237
Qualcomm Inc.	USD	365	42,937	-5,272	37,665
Shopify Inc-Class A	USD	405	15,979	-2,784	13,195
Snowflake	USD	140	22,280	-3,418	18,862
Taiwan Semiconductor ADR	USD	1,095	103,163	-26,603	76,559
Take-Two Interactive Software	USD	325	41,170	-9,405	31,765
Tesla	USD	128	21,683	-6,884	14,799
Trimble Inc.	USD	350	20,290	-3,680	16,610
Unity Software	USD	755	26,436	-6,176	20,260
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>21,995</b>	<b>1,014,729</b>	<b>-263,238</b>	<b>751,491</b>

EUR-ban					
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
	0	0	0	0	0
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

EUR-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Amazon CFD		415	0	-3,586	-3,586
Alphabet Inc.CL-A CFD		125	0	-632	-632
Intel CFD		254	0	-476	-476
ASML Holding CFD		-40	0	-952	-952
<b>CFD összesen</b>		<b>754</b>	<b>0</b>	<b>-5,647</b>	<b>-5,647</b>

EUR-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	USD	600	972	-3	969
E-Mini S&P 500 Mar2023 3500 P opció	USD	650	23,812	4,558	28,370
Qualcomm Inc. Jun2023 150 C opció	USD	700	1,279	-96	1,183
Meta Platforms. Inc. Jun2023 200 C opció	USD	1,000	1,348	173	1,521
Taiwan Semiconductor Jun2023 105 C opció	USD	2,000	1,563	-514	1,049
Taiwan Semiconductor Jun2023 115 C opció	USD	1,000	1,057	-729	328
Taiwan Semiconductor Jun2023 125 C opció	USD	1,500	472	-191	281
<b>Opció összesen</b>		<b>7,450</b>	<b>30,503</b>	<b>3,196</b>	<b>33,699</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>		<b>31,351</b>	<b>1,407,241</b>	<b>-287,719</b>	<b>1,119,522</b>

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

### 5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	USD	10.00	3,862.25	-12	0	1,562
Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	USD	30.00	3,926.75	-1,851	0	485
Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	USD	20.00	4,000.00	-2,609	0	-1,608
E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2023 futures KICSI	USD	200.00	4,046.25	-34,776	0	2,020
Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	USD	90.00	4,046.71	-6,972	0	-1,873
Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	USD	4.00	10,893.00	485	0	839
Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	USD	8.00	11,100.00	-584	0	51
Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	USD	6.00	11,700.00	-2,545	0	-3,312
E-mini NASDAQ-100 - Mar 2023 futures	USD	80.00	11,888.56	-65,051	0	6,928
<b>Forward és futures ügyletek összesen</b>			<b>-113,914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,091</b>

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
		0.00	0.00	0	0	0
<b>Származtatott ügyletek (határidős) összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek</b>			<b>-113,914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,091</b>

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

Megnevezés	Kölcsönbe	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	EUR-ban	
					Piaci érték	
		0	0	0		0
<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</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):	2022.12.31
Saját tőke:	1,928,748
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR):	0.929618
Darabszám:	2,074,776

### A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
<b>I.</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>I/1.</b>	<b>Hitelállomány (összes):</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
	hitel1	0	EUR	
	hitel2	0	EUR	
<b>I/2.</b>	<b>Egyéb kötelezettségek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
	Alapkezelői díj miatt	0	EUR	
	Letétkezelői díj miatt	0	EUR	
	Bizományosi díj miatt	0	EUR	
	Közzétételi költség miatt	0	EUR	
	Reklám költség miatt	0	EUR	
	Forgalmazói díj miatt	0	EUR	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0	EUR	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	EUR	
<b>I/3.</b>	<b>Céltartalékok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
	Marketing	0	EUR	
	jogcím2	0	EUR	
<b>I/4.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>12,682</b>	<b>EUR</b>	
	Könyvvizsgálat	1,424	EUR	11.23%
	Könyvelés	476	EUR	3.75%
	Alapkezelői díj	9,319	EUR	73.48%
	Letétkezelői díj	132	EUR	1.04%
	Értékelési díj	0	EUR	
	Sikerdíj	0	EUR	
	Felügyeleti díj	186	EUR	1.47%
	Befektetési alapok különadója	264	EUR	2.09%
	Határidős veszteség	881	EUR	6.95%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>12,682</b>	<b>EUR</b>	<b>100.00%</b>
<b>II.</b>	<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>II/1.</b>	<b>Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>932,835</b>	<b>EUR</b>	
	Elszámolási betétszámla HUF	16	EUR	0.00%
	Devizabetétszámla - USD	46,378	EUR	2.39%

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

	Devizabetétszámla - GBP	0	EUR	
	Devizabetétszámla - EUR	376,705	EUR	19.40%
	Devizabetétszámla - CHF	0	EUR	
	Devizabetétszámla - CAD	0	EUR	
	Devizabetétszámla - CZK	0	EUR	
	Devizabetétszámla - PLN	0	EUR	
	Devizabetétszámla - HKD	258	EUR	0.01%
	Devizabetétszámla - RON	0	EUR	
	Devizabetétszámla - TRY	0	EUR	
	Devizabetétszámla - HRK	0	EUR	
	Devizabetétszámla - RUB	0	EUR	
	SAXO számla - HUF	0	EUR	
	SAXO számla - USD	180,188	EUR	9.28%
	SAXO számla - EUR	329,291	EUR	16.96%
	<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
	HUF bank értékkülönbözete	0	EUR	
	USD bank értékkülönbözete	0	EUR	
	GBP bank értékkülönbözete	0	EUR	
	EUR bank értékkülönbözete	0	EUR	
	CHF bank értékkülönbözete	0	EUR	
	CAD bank értékkülönbözete	0	EUR	
	CZK bank értékkülönbözete	0	EUR	
	PLN bank értékkülönbözete	0	EUR	
	RON bank értékkülönbözete	0	EUR	
	HRK bank értékkülönbözete	0	EUR	
	RUB bank értékkülönbözete	0	EUR	
	SAXO bank értékkülönbözete USD	0	EUR	
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	0	EUR	
<b>II/2.</b>	<b>Egyéb követelés (összes):</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	EUR	
	Erste váltózó letét - HUF	0	EUR	
	Erste váltózó letét - USD	0	EUR	
	Erste váltózó letét - GBP	0	EUR	
	Erste váltózó letét - EUR	0	EUR	
	IB USD számla	0	EUR	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	EUR	0.00%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	EUR	
	Határidős ügyletek változó letét	0	EUR	
	Egyéb követelés eszközérték	0	EUR	
<b>II/2.1.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különb</b>	<b>-113,914</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.87%</b>
<b>II/3.</b>	<b>Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
<b>II/3.1.</b>	<b>Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
	Lekötött betétszámla	0	EUR	
	Lekötött betét USD	0	EUR	
	Lekötött betét EUR	0	EUR	
<b>II/3.2.</b>	<b>3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>	
	Bankszámla1	0	EUR	
		<b>névérték</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devizanem</b>
<b>II/4.</b>	<b>Értékpapírok (összes):</b>	<b>31,351</b>	<b>1,119,522</b>	<b>EUR</b>
<b>II/4.1.</b>	<b>Állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>
<b>II/4.1.1.</b>	<b>Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>EUR</b>

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

<b>II/4.1.2.</b>	<b>Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.1.3.</b>	<b>Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.1.4.</b>	<b>Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.2.</b>	<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.2.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.2.2.</b>	<b>Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.2.3.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.3.</b>	<b>Részvények (összes):</b>	<b>21,995</b>	<b>751,491 EUR</b>	
<b>II/4.3.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.3.2.</b>	<b>Külföldi részvények (összes):</b>	<b>21,995</b>	<b>751,491 EUR</b>	
	ASML Holding	40	20,152 EUR	1.04%
	Alibaba Group Holding Ltd.	5,600	58,117 EUR	2.99%
	BAIDU Inc-Class A	6,800	91,394 EUR	4.71%
	JD.com Inc.	61	1,616 EUR	0.08%
	Tencent Holdings Ltd.	1,300	52,245 EUR	2.69%
	Alphabet CL-A	840	69,564 EUR	3.58%
	Amazon	650	51,248 EUR	2.64%
	AMD Advanced Micro Devices	655	39,820 EUR	2.05%
	Autodesk	135	23,679 EUR	1.22%
	Cloudflare	400	16,974 EUR	0.87%
	Intel	1,400	34,731 EUR	1.79%
	Meta Inc.(exFacebook)	551	62,237 EUR	3.21%
	Qualcomm Inc.	365	37,665 EUR	1.94%
	Shopify Inc-Class A	405	13,195 EUR	0.68%
	Snowflake	140	18,862 EUR	0.97%
	Taiwan Semiconductor ADR	1,095	76,559 EUR	3.94%
	Take-Two Interactive Software	325	31,765 EUR	1.64%
	Tesla	128	14,799 EUR	0.76%
	Trimble Inc.	350	16,610 EUR	0.86%
	Unity Software	755	20,260 EUR	1.04%
<b>II/4.3.3.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.4.</b>	<b>Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.4.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.4.2.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.5.</b>	<b>Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.5.1.</b>	<b>Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.5.2.</b>	<b>Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.6.</b>	<b>Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0 EUR</b>	
<b>II/4.7</b>	<b>ETF (összesen):</b>	<b>1,152</b>	<b>339,979 EUR</b>	
	Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	500	124,967 EUR	6.44%
	Vanguard S&P 500 ETF	652	215,012 EUR	11.07%
<b>II/4.8</b>	<b>CFD (összesen)</b>	<b>754</b>	<b>-5,647 EUR</b>	
	Amazon CFD	415	-3,586 EUR	-0.18%
	Alphabet Inc.CL-A CFD	125	-632 EUR	-0.03%
	Intel CFD	254	-476 EUR	-0.02%
	ASML Holding CFD	-40	-952 EUR	-0.05%

## Accorde Techno Származtatott Részalap 2022.

<b>II/4.9</b>	<b>Opció (összesen)</b>	<b>7,450</b>	<b>33,699 EUR</b>	
	Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	600	969 EUR	0.05%
	E-Mini S&P 500 Mar2023 3500 P opció	650	28,370 EUR	1.46%
	Qualcomm Inc. Jun2023 150 C opció	700	1,183 EUR	0.06%
	Meta Platforms. Inc. Jun2023 200 C opció	1,000	1,521 EUR	0.08%
	Taiwan Semiconductor Jun2023 105 C opció	2,000	1,049 EUR	0.05%
	Taiwan Semiconductor Jun2023 115 C opció	1,000	328 EUR	0.02%
	Taiwan Semiconductor Jun2023 125 C opció	1,500	281 EUR	0.01%
<b>II/5.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>0</b>	<b>3,006 EUR</b>	
	AIEH		3,006 EUR	0.15%
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>31,351</b>	<b>1,941,449 EUR</b>	<b>100.00%</b>

# Accorde Alapkezelő Zrt.

## Accorde Techno Származtatott Részalap Üzleti jelentés 2022

## Gazdasági környezet

### Globális gazdasági környezet

2022-es év rendkívül nehéz év volt a tőkepiacok történetében, hiszen meglehetősen ritkán fordul elő, hogy a befektetők egyszerre a részvénytőzsdéken és a kötvénytőzsdéken is kétszámjegyű veszteséget legyenek kénytelenek realizálni. Az infláció messze a vártnál nagyobb mértékű emelkedése, az erre adott jegybanki reakciók valójában váratlanul érték a piaci szereplőket. Azok, akik az évek óta nulla kamatpolitikához szoktak és bátran ismételték az infláció átmenetiségét - korábban halálát - igazán nagyot bukhattak a 2022-es évben.

Az infláció melynek halálát oly sokan elhitték, ugyanakkor óriási erővel tért vissza 2022-ben, és bár egyszerűnek tűnik letörése mindez idáig makacsosan magasban ragadt. A dilemma, amivel a 2022-es év után szembesülnek a befektetők és jegybankok közel sem egyszerű. Egyfelől látható, hogy az év végéig bekövetkezett kamatemelések, az inflációra gyakorolt hatásukat tekintve nem biztos, hogy elegendőek lesznek. Másfelől a globális eszközárak tavalyi összezuhanása annak adott esetbeli tovább folytatódása fájdalmas műtétnek ígérkezik. A jegybank az eszközárak további összezuhanása és az infláció elengedése közül választhat, ha ragaszkodik az infláció letöréséhez, akkor nehéz azt gondolni, hogy a globális piacok már kinn vannak a vízből. További dilemma, hogy eközben a ciklikus részvények a nyersanyagok árai már komoly lassulást vagy adott esetben recessziót áraznak, eközben a hozam-érzékeny mániapapírok árai bár érdemileg korrigáltak 2022-ben azért a konzervatív árazástól még fényévekre állnak.

Ha önmagában ez a dilemma nem lenne elég, akkor nem hagyhatjuk szó nélkül azt sem, hogy a régióink közvetlen közelségében a második világháború óta a legnagyobb európai katonai konfliktus robbant ki, Ukrajna és Oroszország között. A fenti események, az orosz tőkepiac egy hétvége alatt történő leválasztása a nyugati bankrendszeréről önmagában is korábban elképzelhetetlen súlyos esemény. Régióink szempontjából a fentiek a kockázati felárak drasztikus emelkedésével, a régiós devizák leértékelődésével a finanszírozási költségek megrágulásával járt automatikusan. Ha ez nem lett volna elég, akkor Európa eddig egyik legmegbízhatóbbnak tartott szállítója Oroszország, amely korábban a régió gázellátásának a 40 százalékáért felelt, úgy döntött, hogy drasztikusan csökkenti a régió gázellátását, amivel bár úgy fest csak időlegesen komoly drágulást és egy mini-energiaváltságot is összehozott.

### Magyar gazdasági környezet

A fent említett energiaváltság azonban a lehető legrosszabban Magyarországot érintette. Hazánknak az elmúlt 30 évben nem sikerült érdemben diversifikálnia energiaellátását. Valójában a háztartások gázfüggése tovább nőtt. A hazai háztartások Európában arányosan a harmadik legnagyobb gázfelhasználók, miközben a hazai gáztermelés a fogyasztások töredékét képes csak fedezni. A gázimportunk lényegi 100 százalékos orosz függése mellett, az olajimportunk több mint 70 százaléka is orosz forrásból érkezik és hazánk egyetlen atomerőműve amely a hazai energiatermelés 40 százalékáért felel szintén orosz technológiával Oroszországból



származó fűtőelemeket használ. Áramtermelésünk tekintetében 20-30 százalékos importra szorulunk. Ilyen mértékű példátlan kiszolgáltatottság mellett érte hazánkat a békeidőkhöz képest a nyár végére hússzoros szintre emelkedő gázár, amelyet 6-8-10 szerez áramárak követtek. Az év végére a piaci folyamatoknak köszönhetően az energiapiaci helyzet konszolidálódott, ugyanakkor hazánk elképesztő energetikai kiszolgáltatottsága továbbra és metsző tény, megoldatlan feladatként vár a döntéshozókra.

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

#### **Globális bankválság**

A mérleg fordulónapját követően március elején érkeztek először hírek arról, hogy a jegybanki kamatemelések miatt a kisebb méretű amerikai bankok komoly, a tőkéjük mértékét meghaladó nem realizált veszteséget szenvedtek állampapír portfóliójukon. Ezzel párhuzamosan a svájci Credit Suisse iránt is megingott a befektetők bizalma, amelyet csak úgy tudtak kezelni a hatóságok, hogy a szintén svájci UBS-el kényszerházasság kötött.

A banki likviditás kezelésére az amerikai FED már bejelentett egy intézkedéscsomagot. A kisebb bankokra a jövőben vélhetően szigorúbb szabályozás fog vonatkozni. Ezzel egy időben a betétekre vonatkozó garanciák kiterjesztése és terítéken van.

Az Accorde Alapkezelő Zrt-nek sem a Credit Suisse-el sem kisebb méretű amerikai bankokkal szemben sem volt kitettsége.

## 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 dinamikusan 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 befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatóak és visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre a Részalap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy a Részalap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

Ez a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni a Részalapról a pénzüket.

*Referenciahozam (benchmark):* A referencia hozam 50% NASDAQ index és 50% 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, 2023. április 17.

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.