

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Techno Származtatott Részalap

Éves jelentés

2023

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.....	14
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	15
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	15
XI.Tőeáttétel	16
XII.Fenntarthatósági nyilatkozat	17
Éves beszámoló	19
Mérleg.....	20
Eredménykimutatás.....	22
Cash Flow kimutatás	23
Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz.....	24
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	25
Az Alap főbb adatai	25
A számviteli politika fő vonásai	26
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	28
Üzleti jelentés	35



Report & Audit Könyvvizsgáló és adószakértő Kft

4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.

Cégjegyzékszám: 09-09-006577

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu, Web: 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”) **2023. évi Éves jelentésben található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát**, amelyben az éves **beszámoló a 2023. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.255 E EUR, a tárgyévi eredmény 149 E EUR nyereség -**, 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 2023. 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 2023. 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](https://www.csk.hu/csk/09-09-006577)

Tel.: +36/20/9323-217; E-mail: gyapjasi@t-online.hu, Web: 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 2023. évi éves jelentésben foglalt nem számviteli információk, az üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Accorde Származtatott Esernyőalap, Accorde Techno Származtatott Részalapja 2023. 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 közzétegye 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, Web: 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, 2024. 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. Vagyonkimutatás

Instrumentum	Érték EUR-ban		Érték EUR-ban	
	2022.12.31	Arány (%)	2023.12.31	Arány (%)
Banki egyenlegek	932,835	48.36%	644,636	28.74%
<i>Deviza</i>				
Accorde Techno Alap SAXO EUR 8515754	329,291	17.07%	253,454	11.30%
Accorde Techno Alap SAXO USD 8515754	180,188	9.34%	35,857	1.60%
Accorde Techno Alap UniCredit EUR	376,705	19.53%	287,483	12.82%
Accorde Techno Alap UniCredit HKD	258	0.01%	422	0.02%
Accorde Techno Alap UniCredit HUF	16	0.00%	40	0.00%
Accorde Techno Alap UniCredit USD	46,378	2.40%	67,381	3.00%
<i>Deviza összesen</i>	<i>932,835</i>	<i>48.36%</i>	<i>644,636</i>	<i>28.74%</i>
Banki egyenlegek összesen	932,835	48.36%	644,636	28.74%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
French T-Bill 01/24/2024	0	0.00%	653,670	29.14%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>653,670</i>	<i>29.14%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Alibaba Group Holding - SP ADR	58,117	3.01%	0	0.00%
Alphabet CL-A	69,564	3.61%	107,464	4.79%
Amazon	51,248	2.66%	0	0.00%
AMD Advanced Micro Devices	39,820	2.06%	0	0.00%
Autodesk	23,679	1.23%	29,749	1.33%
ASML Holding	20,152	1.04%	47,719	2.13%
BAIDU Inc - Spon ADR	91,394	4.74%	0	0.00%
Cloudflare	16,974	0.88%	26,374	1.18%
Deere & Co.	0	0.00%	21,714	0.97%
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	124,967	6.48%	0	0.00%
Intel	34,731	1.80%	0	0.00%
iShares USD TIPS UC. ETF EUR-H ACC	0	0.00%	206,128	9.19%
iShares USD TIPS UCITS ETF USD	0	0.00%	324,571	14.47%
JD.com Inc.	1,616	0.08%	795	0.04%
Meituan-Class B.	0	0.00%	1,234	0.05%
Meta Inc.(exFacebook)	62,237	3.23%	0	0.00%
Qualcomm Inc.	37,665	1.95%	47,778	2.13%
Shopify Inc-Class A	13,195	0.68%	0	0.00%
Snowflake	18,862	0.98%	25,215	1.12%
Taiwan Semiconductor ADR	76,559	3.97%	0	0.00%
Take-Two Interactive Software	31,765	1.65%	24,036	1.07%
Tesla	14,799	0.77%	0	0.00%
Tencent Holdings Ltd.	52,245	2.71%	0	0.00%
Trimble Inc.	16,610	0.86%	26,482	1.18%
Unity Software	20,260	1.05%	31,642	1.41%
Vanguard S&P 500 ETF	215,012	11.15%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>1,091,470</i>	<i>56.59%</i>	<i>920,901</i>	<i>41.06%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

<i>CFD</i>				
Alphabet Inc.CL-A CFD	-632	-0.03%	0	0.00%
Amazon CFD	-3,586	-0.19%	0	0.00%
ASML Holding CFD	-952	-0.05%	0	0.00%
Intel CFD	-476	-0.02%	0	0.00%
CFD Összesen	-5,647	-0.29%	0	0.00%
<i>Opció</i>				
Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	969	0.05%	0	0.00%
Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 120 C opció	0	0.00%	1,190	0.05%
Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 190 C opció	0	0.00%	43	0.00%
Baidu.com Inc. Jun2024 165 C opció	0	0.00%	2,062	0.09%
Baidu.com Inc. Jun2024 180 C opció	0	0.00%	1,210	0.05%
Baidu.com Inc. Mar2024 190 C opció	0	0.00%	164	0.01%
E-Mini S&P 500 Mar2023 3500 P opció	28,370	1.47%	0	0.00%
Qualcomm Inc. Jun2023 150 C opció	1,183	0.06%	0	0.00%
Qualcomm Inc. Mar2024 160 C opció	0	0.00%	21,098	0.94%
Meta Platforms. Inc. Jun2023 200 C opció	1,521	0.08%	0	0.00%
Taiwan Semiconductor Jun2023 105 C opció	1,049	0.05%	0	0.00%
Taiwan Semiconductor Jun2023 115 C opció	328	0.02%	0	0.00%
Taiwan Semiconductor Jun2023 125 C opció	281	0.01%	0	0.00%
Taiwan Semiconductor Mar2024 120 C opció	0	0.00%	9,888	0.44%
Opció Összesen	33,699	1.75%	35,655	1.59%
Átruházható értékpapírok összesen	1,119,522	58.04%	1,610,226	71.79%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
USA DOLLÁR	394	0.02%	96	0.00%
EURO	7	0.00%	0	0.00%
Követelések összesen	401	0.02%	96	0.00%
Egyéb eszközök				
<i>Bank kamat</i>				
Bank kamat	2,605	0.14%	0	0.00%
<i>Határidős</i>				
Határidős	-113,914	-5.91%	-190	-0.01%
Határidős összesen	-113,914	-5.91%	-190	-0.01%
Egyéb eszközök összesen	-111,309	-5.77%	-190	-0.01%
Eszközök összesen	1,941,449	100.66%	2,254,769	100.52%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-9,319	-0.48%	-9,779	-0.44%
Felügyeleti díj	-187	-0.01%	-196	-0.01%
Könyvelési díj	-475	-0.02%	-491	-0.02%
Könyvvizsgálói díj	-1,425	-0.07%	-844	-0.04%
Különadó	-264	-0.01%	-277	-0.01%
Letétkezelői díj	-132	-0.01%	-88	0.00%
Díjak összesen	-11,801	-0.61%	-11,676	-0.52%
<i>Köv/Köt</i>				
EURO	-8	0.00%	0	0.00%
USA DOLLÁR	-873	-0.05%	-98	0.00%
Kötelezettségek összesen	-12,682	-0.66%	-11,774	-0.52%
Nettó eszközérték	1,928,767	100.00%	2,242,995	100.00%

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

	2021.12.31	2023.12.29
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2,074,776	1,800,075

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

	2022.12.31	2023.12.29
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.929618	1.246013

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,091,469.73	97.49	920,901.35	57.19
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	33,702.79	3.01	35,653.15	2.21
CFD-k	-5,646.82	-0.50	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	653,670	40.59
Értékpapírok összesen	1,119,526	100.00	1,610,225	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	98,553		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	27,100		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő é	0		
Részvények	63,644		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	7,809		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	1,037		
Bankoktól kapott kamat	14,436		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	178,211		
Külföldi pénzügy. eszközök, követelés - kötelezettség árfoly	64,692		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	377,795		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	18,864		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		127,212	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		62	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		127,149	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		17	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		169,250	
Külföldi pénzügy. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		51,391	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		148,572	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		50,873	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	753,587	547,315	206,272

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	11	1,997	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	11	1,997	-1,986

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

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	40,155	30,376
Letétkezelői díj	1,199	1,110
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	1,994	1,502
Könyvvizsgálói díj	1,756	912
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	2,789	2,789
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1,040	1,040
Határidős kötés költség	6,252	6,252
Bankköltség	213	213
Hatósági díjak	0	0
Összesen	55,398	44,194

f) Nettó jövedelem

Adatok ezer EUR-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	149
-------------	--------------------------	------------

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)
2023.01.31	2,174,639.47	1.045694	2,079,614
2023.02.28	2,183,167.18	1.058751	2,062,022
2023.03.31	2,295,078.63	1.115194	2,058,008
2023.04.28	2,268,086.19	1.106426	2,049,922
2023.05.31	2,424,616.57	1.171494	2,069,679
2023.06.30	2,500,799.94	1.202911	2,078,956
2023.07.31	2,475,260.84	1.220202	2,028,567
2023.08.31	2,421,951.28	1.193922	2,028,567
2023.09.29	2,364,649.81	1.165675	2,028,567
2023.10.31	2,300,584.65	1.137267	2,022,907
2023.11.30	2,180,320.22	1.199804	1,817,230
2023.12.29	2,242,916.47	1.246013	1,800,075

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

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
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
French T-Bill 01/24/2024	EUR	655,000	644,970	8,700	653,670
Diszkont kincstárjegy összesen		655,000	644,970	8,700	653,670

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
iShares USD TIPS UC. ETF EUR-H ACC	EUR	40,000	198,369	7,759	206,128
iShares USD TIPS UCITS ETF USD	USD	1,530	321,480	3,091	324,571
ETF összesen		41,530	519,849	10,850	530,699

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

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

EUR-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Belföldi részvény összesen		0	0	0	0

EUR-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ASML Holding EUR	EUR	70	38,206	9,513	47,719
JD.com Inc.	HKD	61	0	795	795
Meituan-Class B.	HKD	130	0	1,234	1,234
Alphabet CL-A	USD	850	93,101	14,363	107,464
Autodesk	USD	135	32,426	-2,677	29,749
Cloudflare	USD	350	15,937	10,437	26,374
Deere & Co.	USD	60	20,857	857	21,714
Qualcomm Inc.	USD	365	42,937	4,841	47,778
Snowflake	USD	140	22,280	2,935	25,215
Take-Two Interactive Software	USD	165	18,808	5,228	24,036
Trimble Inc.	USD	550	26,227	255	26,482
Unity Software	USD	855	22,072	9,570	31,642
Külföldi részvény összesen		3,731	332,851	57,351	390,203

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

EUR-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

EUR-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
CFD összesen			0	0	0

EUR-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 120 C r USD			4,700	1,732	-541
Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 190 C r USD			4,700	2,910	-2,867
Baidu.com Inc. Jun2024 165 C opció	USD		800	1,467	596
Baidu.com Inc. Jun2024 180 C opció	USD		800	1,223	-14
Baidu.com Inc. Mar2024 190 C opció	USD		800	5,534	-5,367
Qualcomm Inc. Mar2024 160 C opció	USD		9,000	2,390	18,707
Taiwan Semiconductor Mar2024 120 C opci USD			10,500	11,418	-1,535
Opció összesen			31,300	26,674	8,979
MINDÖSSZESEN			731,561	1,524,344	85,880
					1,610,225

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

	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.29
Nettó eszközérték (EUR)	2,938,598.92	1,928,748.47	2,242,916
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.429898	0.929618	1.246013

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2023.01.02	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	4	-2,603.21	4,000.00
2023.01.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2023 futures	Határidős	4	-64,897.54	11,888.56
2023.01.02	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2023 futures	Határidős	4	-34,693.80	4,046.25
2023.01.02	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	2	-11.71	3,862.25
2023.01.02	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	2	484.12	10,893.00
2023.01.02	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	4	-582.44	11,100.00
2023.01.02	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	3	-2,538.59	11,700.00
2023.01.02	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	6	-1,847.06	3,926.75
2023.01.02	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	18	-6,955.93	4,046.71

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

2023.01.09	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	1	-38.65	3,922.00
2023.01.09	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2023 futures	Határidős	1	-398.20	3,922.25
2023.01.10	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2023 futures	Határidős	1	1,849.51	3,901.00
2023.01.13	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	7	916.73	11,537.00
2023.02.01	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	9	-103.37	4,134.75
2023.02.02	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	7	621.88	12,797.89
2023.02.06	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	4	250.76	4,110.00
2023.02.22	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	3	-39.48	12,104.50
2023.02.22	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	3	-102.23	4,006.25
2023.02.24	Micro E-mini Nasdaq 100 - Mar 2023 futures	Határidős	4	16.61	11,994.81
2023.02.24	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2023 futures	Határidős	4	128.11	3,969.00
2023.03.06	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2023 futures	Határidős	7	-207.77	12,570.93
2023.03.06	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	2	-65.85	4,103.75
2023.03.06	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	2	-115.24	4,022.00
2023.03.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2023 futures	Határidős	2	-1,893.21	4,109.88
2023.03.06	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2023 futures	Határidős	2	-3,998.08	12,566.75
2023.03.06	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2023 futures	Határidős	2	-265.28	12,531.00
2023.03.09	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	2	-665.31	4,026.50
2023.03.09	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2023 futures	Határidős	1	-3,314.71	4,026.25
2023.03.09	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2023 futures	Határidős	6	-2,981.82	12,406.63
2023.03.10	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	4	-694.65	3,934.25
2023.03.10	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	1	0.00	3,897.50
2023.03.14	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	3	-83.95	3,960.25
2023.03.14	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2023 futures	Határidős	4	1,769.42	12,099.88
2023.03.14	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	2	466.37	3,904.25
2023.03.16	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2023 futures	Határidős	4	3,521.32	12,249.94
2023.03.16	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	3	1,021.08	3,922.50
2023.03.16	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	4	699.63	3,957.50
2023.03.21	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2023 futures	Határidős	7	1,797.71	12,729.25
2023.03.21	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2023 futures	Határidős	1	2,568.15	12,729.25
2023.04.12	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2023 futures	Határidős	8	-1,138.78	13,030.00
2023.04.26	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	2	9.06	4,075.00
2023.04.26	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	3	-380.36	4,104.00
2023.04.26	Micro E-mini S&P 500 - Jun 2023 futures	Határidős	7	-602.24	4,095.00
2023.05.09	EURUSD - Jun 2023 futures	Határidős	2	239.09	1.10
2023.05.10	EURUSD - Jun 2023 futures	Határidős	2	-490.78	1.10
2023.05.10	Micro E-mini Nasdaq 100 - Jun 2023 futures	Határidős	10	666.54	13,373.00
2023.05.18	EURUSD - Jun 2023 futures	Határidős	1	5.78	1.08
2023.06.12	EURUSD - Sep 2023 futures	Határidős	5	86.99	1.08
2023.06.12	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2023 futures	Határidős	26	3,860.07	4,356.00
2023.06.12	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2023 futures	Határidős	19	6,148.28	14,812.38
2023.06.30	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2023 futures	Határidős	6	-34.60	4,489.50
2023.08.02	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2023 futures	Határidős	2	13.66	4,535.75
2023.08.08	EURUSD - Sep 2023 futures	Határidős	2	148.42	1.10
2023.08.17	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2023 futures	Határidős	1	-302.45	14,943.00
2023.08.17	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2023 futures	Határidős	3	-560.21	4,425.25
2023.08.18	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2023 futures	Határidős	4	437.98	14,684.50
2023.08.21	Micro E-mini S&P 500 - Sep 2023 futures	Határidős	5	155.02	4,405.75
2023.08.30	Micro E-mini Nasdaq 100 - Sep 2023 futures	Határidős	2	-31.28	15,509.75
2023.09.12	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2023 futures	Határidős	10	-57.86	15,503.10
2023.09.12	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2023 futures	Határidős	40	419.97	4,511.50
2023.09.12	EURUSD - Dec 2023 futures	Határidős	4	163.32	1.08
2023.09.26	EURUSD - Dec 2023 futures	Határidős	1	-41.29	1.06
2023.10.20	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2023 futures	Határidős	2	-88.78	14,687.50
2023.10.24	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2023 futures	Határidős	1	258.69	14,708.75
2023.10.24	EURUSD - Dec 2023 futures	Határidős	1	23.47	1.06
2023.10.25	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2023 futures	Határidős	3	21.26	14,474.50
2023.10.27	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2023 futures	Határidős	4	104.15	4,132.25
2023.10.27	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2023 futures	Határidős	4	241.43	4,125.00
2023.10.31	EURUSD - Dec 2023 futures	Határidős	1	64.45	1.06
2023.11.02	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2023 futures	Határidős	3	669.24	14,879.50
2023.11.02	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2023 futures	Határidős	1	756.77	14,596.00
2023.11.03	Micro E-mini Nasdaq 100 - Dec 2023 futures	Határidős	2	-22.43	15,184.75
2023.11.10	EURUSD - Dec 2023 futures	Határidős	2	-128.78	1.07
2023.11.17	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2023 futures	Határidős	3	24.19	4,525.75
2023.11.30	Micro E-mini S&P 500 - Dec 2023 futures	Határidős	3	336.39	4,552.25
2023.12.04	EURUSD - Dec 2023 futures	Határidős	2	-1,103.44	1.09
2023.12.13	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2024 futures	Határidős	20	-162.23	4,762.50
2023.12.13	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2024 futures	Határidős	29	7,762.87	4,703.00
2023.12.20	EURUSD - Mar 2024 fut	Határidős	3	34.20	1.10
2023.12.27	Micro E-mini S&P 500 - Mar 2024 futures	Határidős	18	814.18	4,823.50

- Opciók

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték
2023.01.11	Alibaba Group HKD Jun2023 150 C opció	Opció	10	3,187.29
2023.01.18	Baidu.com Inc. Jun2023 155 C opció	Opció	3	1,793.92
2023.02.02	Qualcomm Inc. Jun2023 160 C opció	Opció	3	973.73
2023.02.03	Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	Opció	6	2,544.13
2023.02.22	Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	Opció	6	1,658.18
2023.02.27	Alibaba Group Holdings Ltd Jun2023 150 C opció	Opció	6	1,114.61
2023.03.10	Alibaba Group Holdings Ltd Oct2023 150 C opció	Opció	12	1,281.55
2023.03.10	Baidu.com Inc. Sep2023 165 C opció	Opció	3	2,622.65
2023.03.10	Qualcomm Inc. Oct2023 165 C opció	Opció	10	1,474.35
2023.03.10	Taiwan Semiconductor Oct2023 115 C opció	Opció	40	7,749.80
2023.03.14	Alibaba Group Holdings Ltd Oct2023 150 C opció	Opció	25	3,209.59
2023.04.17	Baidu.com Inc. Sep2023 175 C opció	Opció	9	3,036.90
2023.04.26	Qualcomm Inc. Oct2023 165 C opció	Opció	20	1,630.12
2023.04.26	Taiwan Semiconductor Oct2023 115 C opció	Opció	30	2,662.53
2023.05.04	Qualcomm Inc. Oct2023 165 C opció	Opció	30	1,032.60
2023.05.11	Qualcomm Inc. Oct2023 165 C opció	Opció	30	1,070.53
2023.05.18	Baidu.com Inc. Dec2023 175 C opció	Opció	4	1,608.56
2023.06.07	Alibaba Group Holdings Ltd Dec2023 150 C opció	Opció	25	2,174.32
2023.08.02	Alibaba Group Holdings Ltd Dec2023 160 C opció	Opció	47	2,995.03
2023.08.02	Baidu.com Inc. Dec2023 175 C opció	Opció	4	5,731.52
2023.08.02	Qualcomm Inc. Jan2024 170 C opció	Opció	45	13,928.24
2023.08.02	Taiwan Semiconductor Dec2023 115 C opció	Opció	35	10,013.56
2023.08.09	Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 190 C opció	Opció	47	2,909.71
2023.08.09	Baidu.com Inc. Mar2024 190 C opció	Opció	8	5,528.09
2023.08.18	Taiwan Semiconductor Mar2024 120 C opció	Opció	70	9,725.73
2023.09.08	Taiwan Semiconductor Mar2024 120 C opció	Opció	10	6,273.26
2023.09.26	Taiwan Semiconductor Mar2024 120 C opció	Opció	10	3,482.42
2023.10.25	E-Mini S&P 500 Dec2023 3900 P opció	Opció	6	9,777.87
2023.10.26	Qualcomm Inc. Mar2024 160 C opció	Opció	90	2,389.53
2023.10.26	Taiwan Semiconductor Mar2024 120 C opció	Opció	15	3,584.29
2023.11.17	Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 120 C opció	Opció	47	1,732.25
2023.11.17	Baidu.com Inc. Jun2024 165 C opció	Opció	8	1,466.89
2023.11.30	Baidu.com Inc. Jun2024 180 C opció	Opció	8	1,296.12

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2023-ban.

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

2023-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Eurobond Alap

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
2023-ban kifizetett összes Bruttó javadalmazás	335,3
- ebből rögzített javadalmazás	238,5
- ebből változó és egyéb javadalmazás	96,8
Kedvezményezettek száma	14 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 165,8 mFt, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 96,1 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 Információk Információkat Tartalmazó Dokumentum (KID) „Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe” 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 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 limitrendszer működtet, melyben külön alrendszerekben 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 2023.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség mértéke (%)
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.01.31	167.41
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.02.28	160.15
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.03.31	166.92
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.04.28	167.29
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.05.31	181.02
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.06.30	180.08
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.07.31	171.26
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.08.31	175.26
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.09.29	150.95
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.10.31	171.50
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.11.30	141.32
Accorde Techno Származtatott Részalap	2023.12.29	133.66

XII. Fenntarthatósági nyilatkozat

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

Budapest, 2024. 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

2023. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2024. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

Accorde Techno Származtatott Részalap

időpontja: **2023. december 31.**

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer EUR-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	2,053	0	2,255
I.	Követelések	0	0	0
1.	Követelések	0	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	1,120	0	1,610
1.	Értékpapírok	1,407	0	1,524
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-287	0	86
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	-287	0	86
III.	Pénzeszközök	933	0	645
1.	Pénzeszközök	933	0	645
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	3	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	3	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-114	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1,942	0	2,255

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

Accorde Techno Származtatott Részalap

időpontja: **2023. december 31.**

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer EUR-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
E.	Saját tőke	1,929	0	2,243
I.	Induló tőke	2,075	0	1,800
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3,037	0	2,147
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-962	0	-347
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-146	0	443
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	535	0	487
2.	Értékelési különbség tartaléka	-402	0	86
3.	Előző év(ek) eredménye	315	0	-279
4.	Üzleti év eredménye	-594	0	149
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
H.	Passzív időbeli elhatárolások	13	0	12
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,942	0	2,255

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

Accorde Techno Származtatott Részalap

időpontja: 2023. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2023
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	1,291	0	753
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1,816	0	547
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-525</i>	<i>0</i>	<i>206</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	67	0	55
V.	Egyéb ráfordítások	2	0	2
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-594	0	149

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-4

Accorde Techno Származtatott Részalap

időpontja: **2023. december 31.**

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer EUR-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2023
a	b	c	d

I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-943	35
1.	Tárgyévi eredmény	-594	149
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-402	374
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingtatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	96	-490
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3	3
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-40	-1
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingtatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingtatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	106	-323
20.	Befektetési jegy kibocsátás	797	-1,008
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-691	685
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-837	-288

Kelt: Budapest, 2024. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-4.

Accorde Techno Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2023. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2024. 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:

Az alap (sorozat)	Forgalmazó
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:

Név	Lakcím	Aláírás
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 a kibocsájtás devizanemében EUR-ban vezeti a 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 2024. február 28-a.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési értéken (beszerzési értéken) kerülnek 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 alkalmaztuk.

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 az Alapkezelő (Letétkezelő) által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbséget az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbséget tartaléka soron kerül elszámolásra. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értékítéletből adódó értékkülönbségek összegét.

A külföldi értékpapírok piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizakeresztárfolyamot 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 kölcsönadott értékpapírok miatt fennálló követelések értékelésekor az értékelés napján meghatározott piaci érték (aminek alapja a kölcsönbe adott papír piaci értéke) és a beszerzési érték különbséget az adott eszkozhöz rendelt értékelési különbsézként mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbséget tartalékával szemben.

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

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

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 hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

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 a kezelési szabályzat szerint történik.

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

	2023. december 31.
Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):	2,242,916 EUR
befektetési jegyek száma:	1,800,075 db
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:	1.246013 EUR

2023.12.31-ei nem banki napon az UniCredit bank a bankszámlákon az éves kamatot jóváírta, valamint a 12. havi banki költséget beterhelte, így ezek az összeg 2023.12.31-ei nappal könyvelésre kerültek.

A letétkezelő Nettó eszközértéket 2023.12.29-ére számolt, ezért a kimutatásukban pénzeszközként szereplő 644,560 EUR és a beszámolóban szereplő 644,636 EUR közötti eltérés (76 EUR) kettő napi banki kamat és a 12. havi banki költség egyenlege, ami tekintettel a kerekítési szabályokra a Nettó eszközérték változására nem volt hatással.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	EUR-ban	
		Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	98,553		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	27,100		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő é	0		
Részvények	63,644		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	7,809		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	1,037		
Bankoktól kapott kamat	14,436		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	178,211		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfoly	64,692		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	377,795		
Opció/sruktúrált termék bevétele	18,864		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		127,212	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		62	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		127,149	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		17	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		169,250	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		51,391	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		148,572	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		50,873	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		0	
Összesen	753,587	547,315	206,272

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

EUR-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	11	1,997	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	11	1,997	-1,986

3. Működési költségek összetétele

EUR-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	40,155	30,376
Letétkezelői díj	1,199	1,110
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	1,994	1,502
Könyvvizsgálói díj	1,756	912
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	2,789	2,789
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	1,040	1,040
Határidős kötés költség	6,252	6,252
Bankköltség	213	213
Hatósági díjak	0	0
Összesen	55,398	44,194

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

EUR-ban

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

EUR-ban

Megnevezés	deviza	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
French T-Bill 01/24/2024	EUR	655,000	644,970	8,700	653,670
Diszkont kincstárjegy összesen		655,000	644,970	8,700	653,670

EUR-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
iShares USD TIPS UC. ETF EUR-H ACC	EUR	40,000	198,369	7,759	206,128
iShares USD TIPS UCITS ETF USD	USD	1,530	321,480	3,091	324,571
ETF összesen		41,530	519,849	10,850	530,699

EUR-ban

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

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

EUR-ban

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

EUR-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Belföldi részvény összesen	0	0	0	0

EUR-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
ASML Holding EUR	EUR	70	38,206	9,513	47,719
JD.com Inc.	HKD	61	0	795	795
Meituan-Class B.	HKD	130	0	1,234	1,234
Alphabet CL-A	USD	850	93,101	14,363	107,464
Autodesk	USD	135	32,426	-2,677	29,749
Cloudflare	USD	350	15,937	10,437	26,374
Deere & Co.	USD	60	20,857	857	21,714
Qualcomm Inc.	USD	365	42,937	4,841	47,778
Snowflake	USD	140	22,280	2,935	25,215
Take-Two Interactive Software	USD	165	18,808	5,228	24,036
Trimble Inc.	USD	550	26,227	255	26,482
Unity Software	USD	855	22,072	9,570	31,642
Külföldi részvény összesen		3,731	332,851	57,351	390,203

EUR-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

EUR-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
CFD összesen		0	0	0	0

EUR-ban

Megnevezés	deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 120 C opció	USD	4,700	1,732	-541	1,191
Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 190 C opció	USD	4,700	2,910	-2,867	43
Baidu.com Inc. Jun2024 165 C opció	USD	800	1,467	596	2,064
Baidu.com Inc. Jun2024 180 C opció	USD	800	1,223	-14	1,209
Baidu.com Inc. Mar2024 190 C opció	USD	800	5,534	-5,367	167
Qualcomm Inc. Mar2024 160 C opció	USD	9,000	2,390	18,707	21,097
Taiwan Semiconductor Mar2024 120 C opció	USD	10,500	11,418	-1,535	9,883
Opció összesen		31,300	26,674	8,979	35,653

MINDÖSSZESEN		731,561	1,524,344	85,880	1,610,225
---------------------	--	----------------	------------------	---------------	------------------

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

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 2024 futures	USD	90	4,823.50	-190	0	-5,142
Forward és futures ügyletek összesen				-190	0	-5,142

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
		0	0.00	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen				0	0	0

MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek				-190	0	0	-5,142
--	--	--	--	-------------	----------	----------	---------------

6. Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

EUR-ban

Megnevezés	Kölcsönbe adott/vett	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
		0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok		0	0	0	0

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):	2023.12.31
Saját tőke:	2,242,916
Egy jegyre jutó NEÉ (EUR):	1.246013
Darabszám:	1,800,075

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I.	KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0	EUR	
	hitel1	0	EUR	
	hitel2	0	EUR	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	0	EUR	
	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	
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	EUR	
	Marketing	0	EUR	
	jogcím2	0	EUR	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	11,775	EUR	
	Könyvvizsgálat	844	EUR	7.17%
	Könyvelés	492	EUR	4.18%
	Alapkezelői díj	9,780	EUR	83.05%
	Letétkezelői díj	89	EUR	0.75%
	Értékelési díj	0	EUR	
	Sikerdíj	0	EUR	
	Felügyeleti díj	195	EUR	1.66%
	Befektetési alapok különadója	278	EUR	2.36%
	Határidős veszteség	98	EUR	0.83%
	Kötelezettségek összesen:	11,775	EUR	100.00%
II.	ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	644,636	EUR	
	Elszámolási betétszámla HUF	40	EUR	0.00%
	Devizabetétszámla - USD	67,381	EUR	2.99%
	Devizabetétszámla - GBP	0	EUR	
	Devizabetétszámla - EUR	287,483	EUR	12.75%
	Devizabetétszámla - CHF	0	EUR	

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

	Devizabetétszámla - CAD	0	EUR	
	Devizabetétszámla - CZK	0	EUR	
	Devizabetétszámla - PLN	0	EUR	
	Devizabetétszámla - HKD	422	EUR	0.02%
	Devizabetétszámla - RON	0	EUR	
	Devizabetétszámla - TRY	0	EUR	
	Devizabetétszámla - HRK	0	EUR	
	Devizabetétszámla - RUB	0	EUR	
	SAXO számla - HUF	0	EUR	
	SAXO számla - USD	35,857	EUR	1.59%
	SAXO számla - EUR	253,454	EUR	11.24%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	EUR	
	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	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0	EUR	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	EUR	
	Erste változó letét - HUF	0	EUR	
	Erste változó letét - USD	0	EUR	
	Erste változó letét - GBP	0	EUR	
	Erste változó 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	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési külön	-190	EUR	-0.01%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	EUR	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	EUR	
	Lekötött betétszámla	0	EUR	
	Lekötött betét USD	0	EUR	
	Lekötött betét EUR	0	EUR	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	EUR	
	Bankszámla1	0	EUR	
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	731,561	1,610,225	EUR
II/4.1.	Állampapírok (összes):	655,000	653,670	EUR
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	EUR
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	655,000	653,670	EUR
	French T-Bill 01/24/2024	655,000	653,670	EUR 28.99%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	EUR
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	EUR
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	EUR

Accorde Techno Származtatott Részalap 2023.

II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	EUR	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	EUR	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	EUR	
II/4.3.	Részvények (összes):	3,731	390,203	EUR	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	EUR	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	3,731	390,203	EUR	
	ASML Holding EUR	70	47,719	EUR	2.12%
	JD.com Inc.	61	795	EUR	0.04%
	Meituan-Class B.	130	1,234	EUR	0.05%
	Alphabet CL-A	850	107,464	EUR	4.77%
	Autodesk	135	29,749	EUR	1.32%
	Cloudflare	350	26,374	EUR	1.17%
	Deere & Co.	60	21,714	EUR	0.96%
	Qualcomm Inc.	365	47,778	EUR	2.12%
	Snowflake	140	25,215	EUR	1.12%
	Take-Two Interactive Software	165	24,036	EUR	1.07%
	Trimble Inc.	550	26,482	EUR	1.17%
	Unity Software	855	31,642	EUR	1.40%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	EUR	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	EUR	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	EUR	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	EUR	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0	EUR	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	EUR	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	EUR	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	EUR	
II/4.7	ETF (összesen):	41,530	530,699	EUR	
	iShares USD TIPS UC. ETF EUR-H ACC	40,000	206,128	EUR	9.14%
	iShares USD TIPS UCITS ETF USD	1,530	324,571	EUR	14.39%
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	EUR	
II/4.9	Opció (összesen)	31,300	35,653	EUR	
	Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 120 C opció	4,700	1,191	EUR	0.05%
	Alibaba Group Holdings Ltd Mar2024 190 C opció	4,700	43	EUR	0.00%
	Baidu.com Inc. Jun2024 165 C opció	800	2,064	EUR	0.09%
	Baidu.com Inc. Jun2024 180 C opció	800	1,209	EUR	0.05%
	Baidu.com Inc. Mar2024 190 C opció	800	167	EUR	0.01%
	Qualcomm Inc. Mar2024 160 C opció	9,000	21,097	EUR	0.94%
	Taiwan Semiconductor Mar2024 120 C opció	10,500	9,883	EUR	0.44%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	96	EUR	
	AIEH		96	EUR	0.00%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	731,561	2,254,767	EUR	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Techno Származtatott Részalap Üzleti jelentés 2023

Gazdasági környezet

Gazdasági környezet

A meglehetősen borús várakozásokra nem csak a nagy globális gazdaságok, de a tőkepiacok is rácsáfoltak 2023-ban. A 2022-es esztendő viharvert teljesítményét jelentősen korrigálták a fő részvényindexek a 2023-as évben. Jelentős emelkedés volt látható, mind az amerikai mind az európai fő részvényindexek esetén, de például világszinten is kiemelkedően teljesített a hazai részvénytőkepiac. Ezzel párhuzamosan a régiós részvénytőkepiacok újraéledésének is szemtanúi lehettünk.

A gazdasági környezetet illetően fontos kihangsúlyozni, hogy a borús év eleji recessziós várakozások nem valósultak meg. A fő gazdaságok, azok közül is az USA gazdasága a vártnál lényegesen jobban teljesített, ezzel párhuzamosan a jegybankok által várt kamatvágások időpontja is folyamatosan a jövőbe csúszott.

A fentiekkel egy időben azonban kijelenthetjük, hogy a jegybankok talán háborút még nem, de csatát biztosan nyertek az infláció elleni küzdelemben. Az inflációs mutatók szerte a fejlett világban jelentősen mérséklődtek, mindeközben, ahogy fentebb is írtuk a növekedés érdemben nem sérült. Ez alól talán egyetlen jelentős kivétel, a feldolgozóipar globális szenvedése, amely viszont már 2022 nyara óta tart.

Az év során, gazdaságilag nehéz helyzetben került a Credit Suisse, amelyet csak egy UBS-el kötött kényszerházassággal sikerült megmenteni a svájci szabályozó hatóságoknak. A mini-bankválságnak érdemi továbbgyűrűző hatása nem volt, az alapkezelő nem rendelkezett a Credit Suisse kapcsán kitétséggel, üzleti kapcsolatban sem állt vele.

Összeségében a borús várakozásokat a piac és a gazdaságok is megcáfolták 2023-ban. A gazdasági növekedés életben maradt a tőkepiacok pedig alapvetően jól teljesítettek támogatva ezzel az ezekben fektető alapok teljesítményét is.

Magyar gazdasági környezet

A hazai gazdaság teljesítménye 2023-ban elmaradt a várakozásoktól. A hazai háztartásokat érő inflációs sokk a COVID-nál is jelentősebb mélypontra lökte a magyar háztartások bizalmát. A fenti jelenség a lakossági fogyasztás visszaesésében öltött testet, amely negatívan hatott az ÁFA bevételekre és így a költségvetés helyzetére is. Az inflációs adatok azonban az év második felében jelentős mérséklődésnek indultak, amely a bizalom növekedése mellett lehetőséget biztosított a jegybanknak a rendkívül magas kamatszint jelentős mérséklésére. A fenti folyamatokat az is lehetővé tette, hogy hazánk kockázati felára jelentősen csökkent, mivel a külkereskedelmi mérlegünket megborító energiaárak az év során folyamatosan estek. Ezek közül is külön érdemes kiemelni a gázárak esését, amelynek hazánk gazdasági fundamentumai szempontjából kiemelt jelentősége van.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapját követően nem történt olyan jelentős gazdasági esemény, amely a kezelt alapok vagy az alapkezelő működésére érdemi hatást gyakorolna.

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.

Budapest, 2024. 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.