

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap

Éves jelentés

2018

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma	10
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	10
IV. Befektetési alap összetétele.....	10
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	11
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	14
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	14
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	24
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	25
X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről	26
Éves beszámoló	29
Mérleg.....	30
Eredménykimutatás.....	32
Cash Flow kimutatás.....	33
Kiegészítő Melléklet a 2018. évi éves beszámolóhoz.....	34
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	35
Az Alap főbb adatai.....	35
A számviteli politika fő vonásai	36
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	38
Üzleti jelentés	46

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Abacus Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2018.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Abacus Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-671) 2018. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és 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 egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért.

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

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

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

Budapest, 2019. április 18.

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

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

Éves jelentés

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

I. Vagyonkimutatás

Instrumentum	2017.12.31		2018.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Abacus Alap SAXO EUR 7609126	477,786,472	6.00%	247,555,505	4.96%
Accorde Abacus Alap SAXO USD 7609126	38,225,941	0.48%	158,173,052	3.17%
Accorde Abacus Alap UniCredit CZK	0	0.00%	2,950	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit EUR	128,921,616	1.62%	57,645,959	1.15%
Accorde Abacus Alap UniCredit GBP	3	0.00%	0	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit HRK	48,042,832	0.60%	9,112	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit HUF	619,164,198	7.78%	526,532,238	10.54%
Accorde Abacus Alap UniCredit PLN	24,509,249	0.31%	0	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit RON	7,941	0.00%	187,503,758	3.75%
Accorde Abacus Alap UniCredit RUB	6,735	0.00%	0	0.00%
Accorde Abacus Alap UniCredit USD	328,852,016	4.13%	332,848,525	6.67%
<i>Deviza összesen</i>	1,665,517,003	20.92%	1,510,271,099	30.24%
Banki egyenlegek összesen	1,665,517,003	20.92%	1,510,271,099	30.24%

Átruházható értékpapírok

<i>Állampapír</i>				
BMAK 2020/O	43,050,800	0.54%	43,054,160	0.86%
D180228	135,692,307	1.70%	0	0.00%
D180523	59,924,674	0.75%	0	0.00%
D180718	23,909,354	0.30%	0	0.00%
D190522	0	0.00%	0	0.00%
D190925	0	0.00%	4,913,855	0.10%
GREECE 4.75% 2019/04/17	16,650,564	0.21%	16,804,765	0.34%
HELLENIC REP 01/30/2033	343,586,901	4.32%	0	0.00%
MÁK 2031/A	0	0.00%	97,175,700	1.95%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>622,814,600</i>	<i>7.82%</i>	<i>161,948,480</i>	<i>3.24%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	102,512,954	1.29%	103,207,054	2.07%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	0	0.00%	63,317,496	1.27%
ADRIS GRUPA DD - PFD	262,707,227	3.30%	236,971,926	4.75%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	124,056,000	1.56%	156,289,379	3.13%
Alpha Bank	0	0.00%	26,672,470	0.53%
AK Steel Holding Corp.	51,272,242	0.64%	0	0.00%
Atrium European Realestate	154,449,720	1.94%	124,617,276	2.50%
Banca Transilvania	101,302,526	1.27%	51,135,340	1.02%
Barrick Gold Corp.	33,706,129	0.42%	33,173,395	0.66%

Accorde Abacus Alap 2018.

Biggeorge 11.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	48,688,400	0.61%	57,000,500	1.14%
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	68,008,348	0.85%	72,892,866	1.46%
Biggeorge 7.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	107,583,900	1.35%	118,503,600	2.37%
BRD-Groupe Societe Generale	353,187,075	4.44%	102,272,820	2.05%
CABOT OIL&GAS	74,022,520	0.93%	0	0.00%
Cenovus Energy	0	0.00%	86,852,601	1.74%
CEZ	132,495,990	1.66%	53,371,600	1.07%
Chesapeake Energy Corporation	81,994,176	1.03%	42,281,470	0.85%
Cleveland Cliffs INC	48,518,397	0.61%	0	0.00%
CLOUD PEAK ENERGY	69,680,815	0.88%	0	0.00%
CONTINENTAL RESOURCES INC	95,967,868	1.21%	0	0.00%
CORSA COAL	14,682,264	0.18%	5,300,453	0.11%
CyBERG Corp Nyrt.	0	0.00%	10,800,000	0.22%
Digi Communications NV	0	0.00%	75,013,352	1.50%
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	111,992,655	1.41%	123,963,102	2.48%
Duna House Részvény	64,125,000	0.81%	63,954,000	1.28%
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	29,289,622	0.37%	0	0.00%
ELECTRICA SA ORD	84,723,398	1.06%	0	0.00%
ÉMÁSZ RT	5,666,760	0.07%	31,075,000	0.62%
Erste Group Bank AG	0	0.00%	56,039,193	1.12%
Graphisoft Park SE	83,269,875	1.05%	80,168,790	1.61%
HRVATSKI TELEKOM	163,912,478	2.06%	65,070,000	1.30%
Halliburton	82,215,467	1.03%	0	0.00%
ISHARES DJ EURO STOXX BANK 30 ETF	98,508,218	1.24%	0	0.00%
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	85,892,094	1.08%	0	0.00%
LEDORA	811,670	0.01%	1,144,538	0.02%
LYXOR MSCI GREECE	48,619,479	0.61%	0	0.00%
Magyar Telekom	0	0.00%	99,440,000	1.99%
Masterplast Nyrt.	31,112,388	0.39%	33,279,420	0.67%
MOL Nyrt.	18,030	0.00%	0	0.00%
MONETA MONEY BANK	71,465,108	0.90%	0	0.00%
OMV PETROM	99,002,903	1.24%	145,887,140	2.92%
Proshares Short Msci Emerging Markets	46,458,190	0.58%	228,235,656	4.57%
Proshares Ultrashort 20+Year Treasury ETF	262,288,188	3.29%	0	0.00%
PROSHARES ULTRASHORT MSCI BRAZIL	23,707,912	0.30%	0	0.00%
Raiffeisen Bank International	0	0.00%	285,500,880	5.72%
RWE AG	158,171,400	1.99%	51,828,216	1.04%
ROMGAZ SA	90,638,383	1.14%	0	0.00%
Sberbank	0	0.00%	48,613,858	0.97%
Southwestern Energy	238,295,574	2.99%	178,509,276	3.57%
SOCIETAEA ENERGETICA ELECTRA	19,262,549	0.24%	0	0.00%
SPDR S&P OIL & GAS EXPL & PROD ETF	192,458,552	2.42%	0	0.00%
STAR BULK CARRIERS	49,543,324	0.62%	0	0.00%
TECK RESOURCES LTD - CLS B	60,959,875	0.77%	0	0.00%
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	39,097,349	0.49%	75,235,732	1.51%
VIENNA INSURANCE GROUP	135,842,871	1.71%	110,843,788	2.22%
VanEck Vectors Oil Services ETF	101,133,915	1.27%	0	0.00%
VANECK VECTORS UNCONVENTIONAL OIL & GAS ETF	64,849,939	0.81%	0	0.00%
VERBUNDGESELLSCHAFT AG	62,477,703	0.78%	0	0.00%
Westmoreland Coal Co.	4,071,239	0.05%	0	0.00%
WIENERBERGER AG	103,216,143	1.30%	0	0.00%
Wynn Resorts	61,088,249	0.77%	0	0.00%

Accorde Abacus Alap 2018.

<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	4,699,023,051	59.02%	3,098,462,187	62.05%
<i>Vállalati kötvény</i>				
AGROK 9.875 05/01/19	84,798,479	1.07%	34,203,841	0.68%
GAZPRU 9.25% 04/23/19	0	0.00%	29,014,781	0.58%
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	84,798,479	1.07%	63,218,622	1.27%
<i>CFD</i>				
Erste Group Bank AG CFD	0	0.00%	-1,670,704	-0.03%
OMV AG CFD	0	0.00%	-12,201,305	-0.24%
OTP Bank PLC CFD	-10,028,804	-0.13%	0	0.00%
Cenovus Energy CFD	0	0.00%	-10,046,414	-0.20%
Amazon CFD	-33,809,910	-0.42%	-17,560,295	-0.35%
Southwestern Energy CFD	0	0.00%	3,202,856	0.06%
Commonwealth Bank of Australia CFD	-206,264	0.00%	4,803,518	0.10%
<i>CFD összesen</i>	-44,044,978	-0.55%	-33,472,344	-0.67%
<i>Opció</i>				
Amazon.com Inc. 19Jan2018 900 P opció	113,881	0.00%	0	0.00%
Brent Crude Mar2018 63 P opció	1,164,690	0.01%	0	0.00%
Chesapeake Energy Corp 19Jan2018 5.5 C opció	103,528	0.00%	0	0.00%
Chesapeake Energy Corp Jan2018 7 C opció	103,528	0.00%	0	0.00%
Cliffs Natural Resources Inc. 19Jan2018 8 C opció	828,224	0.01%	0	0.00%
Cliffs Natural Resources Inc. Jan2018 10 C opció	207,056	0.00%	0	0.00%
E-Mini S&P 500 16Mar2018 2450 P opció	3,720,538	0.05%	0	0.00%
E-Mini S&P 500 16Mar2018 2550 P opció	6,308,738	0.08%	0	0.00%
E-Mini S&P 500 16Mar2018 2590 P opció	6,470,500	0.08%	0	0.00%
E-Mini S&P 500 16Mar2018 2625 P opció	8,088,125	0.10%	0	0.00%
E-Mini S&P 500 16Mar2018 2650 P opció	9,705,750	0.12%	0	0.00%
EURUSD - 2pm fix 09Mar2018 1.185 P opció	2,232,323	0.03%	0	0.00%
Henry Hub Natural Gas Feb2018 2.5 P opció	1,035,280	0.01%	0	0.00%
iShares Barclays 20+ year Treasury 19Jan.2017 120 P opció	1,242,336	0.02%	0	0.00%
iShares MSCI Emerging Markets In 16Mar2018 45 P opció	8,256,358	0.10%	0	0.00%
PowerShares QQQ (TM) 16Mar2018 154 P opció	10,935,145	0.14%	0	0.00%
PowerShares QQQ (TM) 16Mar2018 155 P opció	7,156,373	0.09%	0	0.00%
PowerShares QQQ (TM) 16Mar2018 155 P opció	7,667,543	0.10%	0	0.00%
PowerShares QQQ (TM) 29Mar2018 153 P opció	12,455,713	0.16%	0	0.00%
Southwestern Energy Co. Jan2018 12 C opció	103,528	0.00%	0	0.00%
Southwestern Energy Co.16Mar2018 6 C opció	3,416,424	0.04%	0	0.00%
Southwestern Energy Co.19Jan2018 7 C opció	1,087,044	0.01%	0	0.00%
Southwestern Energy Co.19Jan2018 9 C opció	129,410	0.00%	0	0.00%
Southwestern Energy Co.15Mar2019 6 C opció	0	0.00%	561,880	0.01%
Southwestern Energy Co. 15Mar2019 5 C opció	0	0.00%	1,264,230	0.03%
Chesapeake Energy Corporation 19Jul2019 3 C opció	0	0.00%	4,382,664	0.09%
Southwestern Energy Co. 21Jun2019 5 C opció	0	0.00%	3,933,160	0.08%
E-Mini S&P 500 21Jun2019 2400 P opció	0	0.00%	33,038,544	0.66%
Teck Resources Limited 18Jan2019 30 C opció	0	0.00%	84,282	0.00%
Chesapeake Energy Corporation 18Jan2019 4 C opció	0	0.00%	140,470	0.00%
iShares MSCI Emerging Markets In 15Mar2019 38 P opció	0	0.00%	7,522,169	0.15%
<i>Opció összesen</i>	92,532,035	1.16%	50,927,399	1.02%
Átruházható értékpapírok összesen	5,455,123,187	68.52%	3,341,084,344	66.91%

Accorde Abacus Alap 2018.

Követelések

Accorde Abacus Alap Erste változó letét EUR	34,035,229	0.43%	0	0.00%
Accorde Abacus Alap Erste változó letét USD	11,446,097	0.14%	15,216	0.00%
Accorde Abacus Alap IB USD U1806651	600,711	0.01%	178,990	0.00%
<i>Köv/Köt</i>				
USA DOLLÁR	0	0.00%	1,422,581	0.03%
<i>Értékpapír</i>	831,491,032	10.44%	166,102,918	3.33%
Követelések összesen	877,573,069	11.02%	167,719,705	3.36%

Egyéb eszközök

<i>Kölcsönzési díj</i>	3,345,487	0.04%	707,324	0.01%
<i>Határidős</i>	2,510,554	0.03%	44,512,560	0.89%
<i>Határidős összesen</i>	-5,524,772	-0.07%	44,512,560	0.89%
Egyéb eszközök összesen	331,269	0.00%	45,219,884	0.91%

Eszközök összesen

7,998,544,528 100.46% 5,064,295,032 101.42%

Kötelezettségek

<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-33,582,224	-0.42%	-24,511,479	-0.49%
Felügyeleti díj	-524,723	-0.01%	-382,990	-0.01%
Könyvelési díj	-187,890	0.00%	-192,066	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-267,761	0.00%	-287,782	-0.01%
Különadó	-980,314	-0.01%	-672,961	-0.01%
Letétkezelői díj	-508,328	-0.01%	-367,767	-0.01%
<i>Díjak összesen</i>	-36,051,240	-0.45%	-26,415,045	-0.53%
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	0	0.00%	-43,204,500	-0.87%
EURO	-464,721	-0.01%	-208,718	0.00%
ROMÁN LEJ	0	0.00%	-3,956	0.00%
USD	-144,563	0.00%	-845,550	-0.02%
Kötelezettségek összesen	-36,660,524	-0.46%	-70,677,769	-1.42%

Nettó eszközérték

7,961,884,004 100.00% 4,993,617,263 100.00%

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

	2017.12.31	2018.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	8,041,267,698	5,762,692,004

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

	2017.12.31	2018.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.990128	0.866542

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,136,180,794	75.82	2,403,288,190	71.93
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	562,842,257	10.32	695,173,997	20.81
Opciók	92,532,035	1.70	50,927,399	1.52
CFD-k	-44,044,978	-0.81	-33,472,344	-1.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	707,613,079	12.97	225,167,102	6.74
Értékpapírok összesen	5,455,123,187	100.00	3,341,084,344	100.00

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében nem történt érdemi változás. A lecsökkent kezelt vagyon ugyanazokba az eszközosztályokba került befektetésre.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem,

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	548,192,128		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	84,664,373		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	404,303,347		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	59,224,408		
Értékpapírok után kapott kamat	20,503,927		
Értékpapírok után kapott osztalék	172,629,926		
Bankoktól kapott kamat	371,334		
Értékpapír kölcsönzési díj	4,724,617		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	82,624,367		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	148,801,006		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	2,160,591,275		
Opció/sruktúrált termék bevétele	357,583,222		
Egyéb pénzügyi bevétel	713		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		466,925,013	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		14,788,968	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		15,735,800	
Részvények		208,159,662	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		228,240,583	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		4,538,851	
Banki kamat		5,727	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		486,992,831	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		109,136,533	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		2,447,238,939	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		471,115,774	
Egyéb pénzügyi ráfordítás		712	
Összesen	3,496,022,515	3,985,954,380	-489,931,865

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	76,421	5,041,413	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	76,421	5,041,413	-4,964,992

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	112,663,595	88,152,106
Letétkezelői díj	5,602,782	5,235,015
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,191	574,094
Könyvvizsgálói díj	541,830	254,000
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	11,283,909	11,283,909
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	857,585	857,585
Határidős kötés költség	37,095,612	37,095,612
Bankköltség	90,474	90,474
Hatósági díjak	0	0
Összesen	168,901,978	143,542,795

f) Nettó jövedelem,

adatok ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	-663,799
-------------	--------------------------	----------	----------	-----------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2018.01.31	7,716,202,783	0.979199	7,880,113,650
2018.02.28	7,645,225,622	0.990779	7,716,379,441
2018.03.29	7,493,471,366	1.002857	7,472,122,636
2018.04.27	7,263,022,153	1.000405	7,260,084,853
2018.05.31	7,194,431,245	0.992797	7,246,627,469
2018.06.29	7,074,925,411	1.001874	7,061,694,994
2018.07.31	7,157,412,104	0.997153	7,177,850,520
2018.08.31	6,663,521,858	0.960283	6,939,123,398
2018.09.28	6,596,725,068	0.960273	6,596,725,068
2018.10.31	6,363,723,641	0.972129	6,546,172,010
2018.11.30	6,049,428,493	0.958235	6,313,096,236
2018.12.31	4,993,617,263	0.866542	5,762,692,004

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
BMAK 2020/O	40,000,000	42,399,160	655,000	43,054,160
MÁK 2031/A	100,000,000	103,218,000	-6,042,300	97,175,700
Magyar államkötvény összesen	140,000,000	145,617,160	-5,387,300	140,229,860

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
D190522	0	0	0	0
D190925	4,920,000	4,910,057	3,798	4,913,855
Diszkont kincstárjegy összesen	4,920,000	4,910,057	3,798	4,913,855

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
Proshares Short Msci Emerging Markets	USD	40,000	202,077,645	26,153,011	228,235,656
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	USD	13,000	81,962,269	-6,726,537	75,235,732
ETF összesen		53,000	284,039,914	19,431,474	303,471,388

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
AGROK 9.875 05/01/19	EUR	500,000	63,357,300	-29,153,459	34,203,841
GAZPRU 9.25% 04/23/19	USD	100,000	29,471,630	-456,849	29,014,781
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		600,000	92,828,930	-29,610,308	63,218,622

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
GREECE 4.75% 2019/04/17	EUR	50,000	13,819,193	2,985,572	16,804,765
Külföldi állampapír		50,000	13,819,193	2,985,572	16,804,765

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
CyBERG Corp Nyrt.	600,000	10,800,000	0	10,800,000
Duna House Részvény	855,000	66,503,969	-2,549,969	63,954,000
ÉMÁSZ RT	12,430,000	29,812,800	1,262,200	31,075,000
Magyar Telekom	22,600,000	100,085,715	-645,715	99,440,000
MASTERPLAST NYRT.	5,159,600	27,618,890	5,660,530	33,279,420
Belföldi részvény összesen	41,644,600	234,821,374	3,727,046	238,548,420

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
CORSA COAL	CAD	34,700	23,008,031	-17,707,578	5,300,453
CEZ	CZK	8,000	40,142,380	13,229,220	53,371,600
ALPHA BANK	EUR	80,000	30,805,792	-4,133,322	26,672,470
Atrium European Realstate	EUR	120,000	133,035,882	-8,418,606	124,617,276
Erste Group Bank AG	EUR	6,000	55,036,451	1,002,742	56,039,193
Graphisoft Park SE	EUR	22,971	62,790,930	17,377,860	80,168,790
Raiffeisen Bank International	EUR	40,000	342,391,698	-56,890,818	285,500,880
RWE AG	EUR	8,500	54,317,210	-2,488,994	51,828,216
VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	17,000	102,073,459	8,770,329	110,843,788
ADRIS GRUPA DD - PFD	HRK	13,100	230,114,775	6,857,151	236,971,926
HRVATSKI TELEKOM	HRK	10,000	65,619,725	-549,725	65,070,000
LEDORA	HRK	68	11,180,053	-10,035,515	1,144,538
Banca Transilvania	RON	368,649	45,265,889	5,869,451	51,135,340
BRD-Groupe Societe Generale	RON	130,000	114,781,280	-12,508,460	102,272,820
Digi Communications NV	RON	42,050	72,312,885	2,700,467	75,013,352
OMV PETROM	RON	7,000,000	159,322,437	-13,435,297	145,887,140
Barrick Gold Corp.	USD	9,000	46,987,514	-13,814,119	33,173,395
Cenovus Energy	USD	45,000	91,175,945	-4,323,344	86,852,601
Chesapeake Energy Corporation	USD	70,000	101,012,817	-58,731,347	42,281,470
Sberbank	USD	16,000	61,423,536	-12,809,678	48,613,858
Southwestern Energy	USD	180,000	278,291,793	-99,782,517	178,509,276
Külföldi részvény összesen		8,221,038	2,121,090,482	-259,822,100	1,861,268,382

Ft-ban					
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték	
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	EUR	400,000	124,744,000	31,545,379	156,289,379
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy	HUF	100,187,600	99,999,998	3,207,056	103,207,054
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy I sc	HUF	67,269,441	65,999,999	-2,682,503	63,317,496
Biggeorge 11. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektet	HUF	50,000,000	50,000,000	7,000,500	57,000,500
Biggeorge 5. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektet	HUF	66,651,000	66,651,000	6,241,866	72,892,866
Biggeorge 7. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektet	HUF	100,000,000	99,962,150	18,541,450	118,503,600
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	HUF	100,000,000	100,000,000	23,963,102	123,963,102
Befektetési jegy összesen		484,508,041	607,357,147	87,816,850	695,173,997

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	Ft-ban			
			beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték	
Erste Group Bank AG CFD	EUR	6,000	0	-1,670,704	-1,670,704	
OMV AG CFD	EUR	5,500	0	-12,201,305	-12,201,305	
Cenovus Energy CFD	USD	15,000	0	-10,046,414	-10,046,414	
Amazon CFD	USD	-100	0	-17,560,295	-17,560,295	
Southwestern Energy CFD	USD	-60,000	0	3,202,856	3,202,856	
Commonwealth Bank of Australia CFD	AUD	-3,000	0	4,803,518	4,803,518	
CFD összesen		-36,600	0	-33,472,344	-33,472,344	

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	Ft-ban			
			beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték	
Chesapeake Energy Corporation 18Jan2019 4 C op	USD	50,000	6,408,450.00	-6,267,980	140,470	
Chesapeake Energy Corporation 19Jul2019 3 C op	USD	60,000	4,796,064.00	-413,400	4,382,664	
E-Mini S&P 500 21Jun2019 2400 P opció	USD	1,050	32,541,531.75	497,012	33,038,544	
iShares MSCI Emerging Markets In 15Mar2019 38 FUSD	USD	22,500	12,122,601.75	-4,600,433	7,522,169	
Southwestern Energy Co. 15Mar2019 5 C opció	USD	50,000	8,882,120.00	-7,617,890	1,264,230	
Southwestern Energy Co. 21Jun2019 5 C opció	USD	50,000	4,546,720.00	-613,560	3,933,160	
Southwestern Energy Co. 15Mar2019 6 C opció	USD	100,000	18,595,720.00	-18,033,840	561,880	
Teck Resources Limited 18Jan2019 30 C opció	USD	15,000	10,181,385.00	-10,097,103	84,282	
Opció összesen		348,550	98,074,593	-47,147,194	50,927,399	
MINDÖSSZESEN		680,308,629	3,602,558,850	-261,474,506	3,341,084,344	

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

	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	7,329,400,645	7,961,884,034	4,993,617,263
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.046579	0.990128	0.866542

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2018.01.02	Euro-Bund - Mar 2018 fut	Határidős	20	6,408,099.00	163.35
2018.01.02	Henry Hub Natural Gas - May 2018 fut	Határidős	25	-8,911,985.00	2.64
2018.01.02	IBEX 35 Index - Jan 2018 fut	Határidős	10	-2,461,081.50	10,120.60
2018.01.02	US Dollar Index - Mar 2018 fut	Határidős	10	-4,467,533.20	93.32
2018.01.02	Henry Hub Natural Gas - Feb 2018 fut	Határidős	25	20,150,062.20	2.74
2018.01.02	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	10	160,287.50	151.81
2018.01.02	Euro-Bund - Mar 2018 fut	Határidős	10	2,569,431.00	162.11
2018.01.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	20	-2,703,088.40	6,488.40
2018.01.02	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	10	-1,923,450.00	151.00

Accorde Abacus Alap 2018.

2018.01.02	Euro-Bund - Mar 2018 fut	Határidős	10	1,516,893.00	161.77
2018.01.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	10	-1,192,539.00	6,491.50
2018.01.02	Henry Hub Natural Gas - Feb 2018 fut	Határidős	25	26,620,548.00	2.64
2018.01.02	Henry Hub Natural Gas - Feb 2018 fut	Határidős	10	9,814,724.20	2.67
2018.01.02	Henry Hub Natural Gas - Feb 2018 fut	Határidős	15	12,646,041.32	2.73
2018.01.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	5	-3,205,750.00	6,389.75
2018.01.02	OTP1802	Határidős	50	-990,000.00	10,652.00
2018.01.02	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut NAGY	Határidős	20	-4,334,174.00	2,676.00
2018.01.03	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut I	Határidős	25	1,686,825.00	2,705.75
2018.01.05	WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2018 fut	Határidős	10	-111,342.60	61.32
2018.01.05	WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2018 fut	Határidős	5	-378,820.80	61.11
2018.01.08	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	5	-328,270.00	13,376.00
2018.01.09	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	5	-947,261.88	13,408.00
2018.01.09	EURO STOXX Bank Index - Mar 2018 fut	Határidős	50	-386,637.50	135.70
2018.01.09	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	10	2,671,453.13	151.25
2018.01.10	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	5	348,401.25	13,259.00
2018.01.18	Henry Hub Natural Gas - Mar 2018 fut	Határidős	25	-232,235.60	2.99
2018.01.18	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	20	473,306.25	149.53
2018.01.22	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	5	-638,323.13	13,463.00
2018.01.22	EURO STOXX Bank Index - Mar 2018 fut	Határidős	50	-618,980.00	142.90
2018.01.29	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	20	-1,713,662.50	147.78
2018.01.30	Henry Hub Natural Gas - Mar 2018 fut	Határidős	25	-125,055.00	3.20
2018.02.01	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut I	Határidős	10	-940,465.75	2,814.95
2018.02.01	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	20	934,237.50	146.75
2018.02.05	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	20	2,797,987.50	146.25
2018.02.06	Euro-Bund - Mar 2018 fut	Határidős	20	-1,985,024.00	158.54
2018.02.06	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	20	156,293.75	146.06
2018.02.06	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	20	-781,468.75	145.88
2018.02.07	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	5	503,733.75	12,570.00
2018.02.07	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	15	2,743,211.40	6,592.18
2018.02.09	Henry Hub Natural Gas - Mar 2018 fut	Határidős	10	-712,600.00	2.61
2018.02.12	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	3	-1,135,081.88	12,351.00
2018.02.13	OTP1804	Határidős	50	-170,000.00	11,396.00
2018.02.15	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	10	-2,027,512.50	143.19
2018.02.16	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut I	Határidős	10	-745,110.00	2,741.00
2018.02.20	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	3	179,319.50	12,481.83
2018.02.20	Euro-Bund - Mar 2018 fut	Határidős	10	-1,216,254.00	158.00
2018.02.20	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	10	-1,144,459.20	6,767.85
2018.02.21	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	10	2,838,996.60	6,816.60
2018.02.21	U.S. Treasury Bond - Mar 2018 fut	Határidős	10	-316,287.50	142.56
2018.02.22	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	10	-3,079,570.80	6,728.15
2018.02.23	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	2	-93,897.00	12,482.00
2018.02.23	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	3	-575,119.13	12,500.50
2018.02.27	U.S. Treasury Bond - Jun 2018 future	Határidős	10	-476,700.00	142.38
2018.02.28	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut I	Határidős	10	2,603,745.00	2,734.75
2018.02.28	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut I	Határidős	10	1,832,265.00	2,728.75

Accorde Abacus Alap 2018.

2018.03.01	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut I	Határidős	20	9,531,570.00	2,715.25
2018.03.01	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	10	2,698,464.75	6,813.13
2018.03.02	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	3	-1,619,940.87	11,987.83
2018.03.05	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut I	Határidős	10	-699,930.00	2,724.00
2018.03.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut I	Határidős	10	-1,302,928.75	2,734.25
2018.03.06	Euro-Bund - Jun 2018 fut	Határidős	10	-1,004,320.00	156.25
2018.03.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut NAGY	Határidős	20	-1,512,669.00	2,722.95
2018.03.13	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	12	1,668,348.00	7,110.75
2018.03.14	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	15	-521,660.70	7,051.10
2018.03.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	1,740,475.00	2,736.50
2018.03.21	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	12	-593,494.20	6,874.25
2018.03.22	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	5,303,970.00	2,685.25
2018.03.22	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	15	5,588,111.25	2,672.75
2018.03.23	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	25	6,065,205.00	2,645.50
2018.03.23	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	3,937,620.00	2,628.75
2018.03.27	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	4,684,187.50	2,653.00
2018.03.27	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	2,735,062.50	2,637.50
2018.03.27	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	943,125.00	2,623.25
2018.03.27	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	12	12,362,482.50	6,766.06
2018.03.29	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	-1,047,502.50	2,634.75
2018.03.29	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	15	115,542.70	6,595.52
2018.04.03	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	-2,378,156.25	2,594.50
2018.04.03	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	-5,358,778.75	2,571.00
2018.04.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	-286,706.25	2,603.50
2018.04.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	-923,831.25	2,598.50
2018.04.10	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	5	623,200.00	12,390.00
2018.04.11	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	15	1,229,749.90	6,609.03
2018.04.11	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	15	151,044.00	6,594.75
2018.04.12	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	15	94,545.00	6,672.00
2018.04.13	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	15	-18,909.00	6,640.50
2018.04.17	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	3	1,258,254.00	12,552.50
2018.04.18	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	-1,004,360.00	2,717.75
2018.04.19	Euro-Bund - Jun 2018 fut	Határidős	20	496,560.00	158.25
2018.04.19	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-288,592.50	6,774.25
2018.04.20	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-45,381.60	6,675.35
2018.04.24	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	5,563,772.50	6,635.38
2018.04.25	U.S. Treasury Bond - Jun 2018 future	Határidős	10	801,250.00	142.06
2018.04.26	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	3	-939,990.00	12,551.50
2018.04.26	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	3	-1,460,901.13	12,573.67
2018.05.03	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	3	-1,072,309.88	12,748.50
2018.05.03	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-6,494,023.00	6,540.63
2018.05.07	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-637,993.25	6,813.88
2018.05.08	Gold - Jun2018 fut	Határidős	5	-259,268.80	1,315.66
2018.05.08	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-769,869.60	6,805.95
2018.05.09	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	3	-653,023.25	12,984.67
2018.05.09	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	2	-629,420.00	12,997.00

Accorde Abacus Alap 2018.

2018.05.09	U.S. Treasury Bond - Jun 2018 future	Határidős	10	0.00	142.66
2018.05.15	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	3,087,688.00	6,948.50
2018.05.16	U.S. Treasury Bond - Jun 2018 future	Határidős	10	0.00	140.94
2018.05.17	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	1,455,221.25	6,932.93
2018.05.17	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	524,790.00	6,915.55
2018.05.17	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-560,936.25	6,895.28
2018.05.17	U.S. Treasury Bond - Jun 2018 future	Határidős	10	418,359.38	140.59
2018.05.22	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	186,378.15	6,912.73
2018.05.23	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	4	-589,780.00	12,992.50
2018.05.23	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	20	-12,883,320.00	6,838.50
2018.05.24	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-1,617,556.65	6,927.48
2018.05.24	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-2,880,636.15	6,904.23
2018.05.25	WTI Light Sweet Crude Oil - Aug 2018 fut	Határidős	10	3,245,713.20	68.97
2018.05.25	Euro-BTP - Sep 2018 fut	Határidős	10	-3,713,868.20	128.49
2018.05.29	Euro-Bund - Jun 2018 fut	Határidős	10	-2,527,052.00	162.01
2018.05.29	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-2,100,569.60	6,906.60
2018.05.29	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	10	-1,733,385.60	6,913.23
2018.05.29	U.S. Treasury Bond - Sep 2018 fut	Határidős	10	-2,684,600.00	144.44
2018.05.29	10-Year U.S. Treasury Note - Sep 2018 fut	Határidős	20	1,905,200.00	120.59
2018.05.30	Euro-Bund - Jun 2018 fut	Határidős	10	191,586.00	162.08
2018.05.30	Euro-Bund - Jun 2018 fut	Határidős	10	-223,517.00	161.95
2018.05.30	Euro-Bund - Jun 2018 fut	Határidős	10	-1,692,343.00	161.49
2018.05.31	Euro-BTP - Sep 2018 fut	Határidős	10	-5,912,035.20	126.27
2018.05.31	Euro-Bund - Jun 2018 fut	Határidős	40	-5,102,080.00	161.74
2018.05.31	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	30	-1,714,104.00	6,966.50
2018.06.01	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	-273,770.00	2,735.75
2018.06.01	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	50	5,711,389.74	7,030.85
2018.06.04	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	20	-544,980.00	2,747.50
2018.06.05	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	20	1,973,740.00	2,744.25
2018.06.05	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	20	2,531,832.00	7,156.00
2018.06.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	10	1,527,750.00	2,761.00
2018.06.06	EURO STOXX Bank Index - Jun 2018 future	Határidős	100	797,350.00	112.10
2018.06.06	EURO STOXX Bank Index - Jun 2018 future	Határidős	100	159,470.00	112.50
2018.06.06	Euro-Bund - Sep 2018 fut	Határidős	40	1,530,912.00	160.28
2018.06.07	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	20	1,476,090.00	2,766.75
2018.06.08	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2018 fut I	Határidős	30	3,509,875.74	2,770.14
2018.06.13	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	20	-4,160,962.50	2,794.25
2018.06.13	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	200	961,290.00	113.70
2018.06.13	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	-4,579,787.25	7,272.96
2018.06.13	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut NAGY	Határidős	20	2,605,718.00	2,788.55
2018.06.15	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	-2,873,082.00	7,255.75
2018.06.19	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	40	-5,130,953.85	7,206.54
2018.06.21	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	25	530,925.00	2,754.00
2018.06.21	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	2,391,286.20	7,258.86
2018.06.22	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	691,103.35	7,228.96
2018.06.26	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	-1,167,070.95	7,093.54

2018.06.27	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	100	-490,875.00	109.10
2018.06.27	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	25	15,167,669.85	7,106.04
2018.06.27	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	10	4,616,859.15	7,080.28
2018.06.28	Euro-Bund - Sep 2018 fut	Határidős	40	-2,362,320.00	162.28
2018.06.29	WTI Light Sweet Crude Oil - Sep 2018 fut	Határidős	10	282,060.00	72.56
2018.06.29	Euro-Bund - Sep 2018 fut	Határidős	20	-3,483,160.00	162.02
2018.06.29	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	2,848,806.00	7,092.00
2018.07.02	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	10	-4,918,204.50	7,029.75
2018.07.02	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	5	-3,316,599.00	6,999.50
2018.07.09	Euro-Bund - Sep 2018 fut	Határidős	40	-645,520.00	162.56
2018.07.09	Euro-Bund - Sep 2018 fut	Határidős	25	-1,452,420.00	162.43
2018.07.11	WTI Light Sweet Crude Oil - Sep 2018 fut	Határidős	10	8,214,621.20	71.82
2018.07.11	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	694,486.20	7,260.01
2018.07.12	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	10	-174,106.25	2,799.75
2018.07.12	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	4,518,405.40	7,342.20
2018.07.13	WTI Light Sweet Crude Oil - Sep 2018 fut	Határidős	10	-837,480.00	69.65
2018.07.13	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	20	139,580.00	2,802.75
2018.07.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	20	-1,539,945.00	2,810.75
2018.07.20	U.S. Treasury Bond - Sep 2018 fut	Határidős	10	87,490.63	144.22
2018.07.20	10-Year U.S. Treasury Note - Sep 2018 fut	Határidős	20	-437,453.13	120.06
2018.07.23	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	100	325,970.00	110.30
2018.07.25	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	30	208,800.00	2,840.75
2018.07.25	DAX Index - Sep 2018 fut	Határidős	5	-2,808,645.00	12,619.00
2018.07.26	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	-3,310,647.60	7,400.85
2018.07.30	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	200	644,560.00	114.60
2018.07.30	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	200	-644,560.00	115.00
2018.07.30	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	-207,000.00	7,198.63
2018.07.31	DAX Index - Sep 2018 fut	Határidős	10	771,144.00	12,804.90
2018.08.07	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	20	-344,712.50	2,861.00
2018.08.07	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	400	0.00	114.00
2018.08.08	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	25	-3,804,243.85	7,443.89
2018.08.10	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	135,153.60	7,428.20
2018.08.13	WTI Light Sweet Crude Oil - Sep 2018 fut	Határidős	10	-3,559,375.00	65.95
2018.08.13	Mini MSCI Emerging Markets Index - Sep 2018 fut	Határidős	20	-617,907.50	1,036.33
2018.08.15	WTI Light Sweet Crude Oil - Oct 2018 fut	Határidős	5	201,110.00	64.60
2018.08.15	WTI Light Sweet Crude Oil - Oct 2018 fut	Határidős	15	775,710.00	64.64
2018.08.15	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	300	-4,848,717.19	105.89
2018.08.15	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	3,664,511.50	7,437.78
2018.08.15	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	10	948,090.00	7,390.50
2018.08.15	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	-1,410,643.00	7,361.73
2018.08.16	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	1,251,756.00	7,400.00
2018.08.21	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	25	-5,535,115.85	7,358.01
2018.08.21	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	10	594,299.60	7,408.10
2018.08.21	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	5	-546,643.50	7,378.00
2018.08.21	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	5	-616,726.00	7,375.50
2018.08.22	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	200	-322,930.00	107.10

Accorde Abacus Alap 2018.

2018.08.22	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	10	-2,755,026.25	7,383.88
2018.08.22	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	10	-1,832,964.30	7,400.40
2018.08.27	EURO STOXX Bank Index - Sep 2018 fut	Határidős	300	0.00	107.40
2018.08.28	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	20	-1,522,895.00	2,904.75
2018.08.29	WTI Light Sweet Crude Oil - Oct 2018 fut	Határidős	20	445,440.00	69.43
2018.08.30	WTI Light Sweet Crude Oil - Oct 2018 fut	Határidős	20	-614,614.00	70.36
2018.08.30	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	20	300,322.75	7,651.69
2018.08.30	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	25	-1,257,165.00	7,640.00
2018.09.04	WTI Light Sweet Crude Oil - Oct 2018 fut	Határidős	20	-2,436,724.00	69.44
2018.09.05	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	50	-3,016,012.50	2,879.75
2018.09.05	DAX Index - Sep 2018 fut	Határidős	10	-3,222,130.63	12,079.75
2018.09.05	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	25	461,272.50	7,535.00
2018.09.06	WTI Light Sweet Crude Oil - Oct 2018 fut	Határidős	10	-225,096.00	67.69
2018.09.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	8	112,548.00	2,880.00
2018.09.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2018 fut I	Határidős	5	-580,325.63	2,870.75
2018.09.10	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	25	-2,968,056.00	7,439.11
2018.09.12	WTI Light Sweet Crude Oil - Nov 2018 fut	Határidős	20	-3,901,358.40	70.86
2018.09.17	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	25	4,561,580.10	7,468.98
2018.09.18	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	10	4,344,333.75	12,075.00
2018.09.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	15	-518,100.00	2,912.50
2018.09.19	EURO STOXX Bank Index - Dec 2018 fut	Határidős	300	485,100.00	109.80
2018.09.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut NAGY	Határidős	20	-939,488.00	2,911.70
2018.09.21	WTI Light Sweet Crude Oil - Nov 2018 fut	Határidős	10	-932,450.00	71.12
2018.09.21	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	20	1,661,955.00	7,565.65
2018.09.24	WTI Light Sweet Crude Oil - Nov 2018 fut	Határidős	10	632,960.00	71.85
2018.09.24	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	5	-340,042.50	12,349.40
2018.09.25	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	20	-3,123,165.05	7,566.89
2018.09.26	Brent Crude - Dec 2018 fut	Határidős	10	-1,706,116.00	81.41
2018.09.26	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	20	5,613,672.00	7,641.25
2018.09.26	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	10	1,375.90	7,590.28
2018.09.27	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	10	8,495,812.50	12,322.50
2018.09.27	EURO STOXX Bank Index - Dec 2018 fut	Határidős	300	3,883,800.00	109.40
2018.09.27	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	10	610,821.90	7,668.30
2018.09.28	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	10	724,457.75	12,232.55
2018.10.01	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	10	-803,905.25	7,661.08
2018.10.03	WTI Light Sweet Crude Oil - Nov 2018 fut	Határidős	10	4,101,006.00	74.94
2018.10.03	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	10	-404,521.00	7,657.50
2018.10.04	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	10	6,449,987.85	7,628.58
2018.10.09	WTI Light Sweet Crude Oil - Nov 2018 fut	Határidős	10	113,384.00	74.92
2018.10.10	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	15	15,958,267.50	2,856.25
2018.10.10	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	44,423,009.80	7,346.21
2018.10.11	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	-6,236,314.90	6,986.73
2018.10.12	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	-6,953,261.85	7,122.66
2018.10.16	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	10	6,766,200.00	11,684.00
2018.10.16	Brent Crude - Dec 2018 fut	Határidős	10	-722,722.00	81.67
2018.10.18	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	15	6,986,704.20	7,221.05

Accorde Abacus Alap 2018.

2018.10.18	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	10	-367,647.70	7,131.18
2018.10.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	25	7,151,287.50	2,787.75
2018.10.19	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	20	12,826,408.00	7,220.00
2018.10.24	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	40	20,228,065.00	2,700.00
2018.10.24	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	45	-655,848.24	6,829.01
2018.10.25	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	45	-2,806,683.10	6,915.51
2018.10.29	Euro-BTP - Dec 2018 fut	Határidős	12	-817,588.80	122.52
2018.10.31	WTI Light Sweet Crude Oil - Dec 2018 fut	Határidős	15	2,663,520.00	65.93
2018.10.31	WTI Light Sweet Crude Oil - Dec 2018 fut	Határidős	10	-429,600.00	65.16
2018.10.31	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	4,195,760.00	2,696.35
2018.10.31	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	10	-2,864,000.00	2,731.00
2018.10.31	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	-820,536.00	6,969.77
2018.11.05	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	7,863,240.00	2,711.75
2018.11.05	WTI Light Sweet Crude Oil - Dec 2018 fut	Határidős	15	-2,153,536.14	62.59
2018.11.05	Euro-BTP - Dec 2018 fut	Határidős	12	-2,537,996.17	122.18
2018.11.05	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	-4,658,438.40	6,894.70
2018.11.05	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	10	-2,278,214.40	6,909.30
2018.11.06	Henry Hub Natural Gas - Jan 2019 fut	Határidős	30	-4,535,341.18	3.53
2018.11.07	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	6,648,100.00	2,769.00
2018.11.07	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	10	4,093,830.00	2,787.25
2018.11.07	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	6,718,080.00	2,792.50
2018.11.07	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	5	-2,525,031.00	11,627.30
2018.11.09	Mini MSCI Emerging Markets Index - Dec 2018 fut	Határidős	10	-589,659.20	966.44
2018.11.09	Henry Hub Natural Gas - Jan 2019 fut	Határidős	10	-62,367.80	3.72
2018.11.09	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	10	997,176.08	7,066.43
2018.11.09	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	20	4,707,351.45	7,072.76
2018.11.09	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	20	2,032,623.30	7,049.18
2018.11.12	Light Sweet Crude Oil (WTI) - Jan 2019 fut	Határidős	15	-2,570,061.06	59.48
2018.11.12	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	2,429,980.00	2,761.75
2018.11.12	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	15	6,593,107.50	2,758.50
2018.11.12	Mini MSCI Emerging Markets Index - Dec 2018 fut	Határidős	10	1,453,699.80	967.57
2018.11.12	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	21,834,085.00	6,987.75
2018.11.13	WTI Light Sweet Crude Oil - Jan 2019 fut	Határidős	15	-3,015,915.00	56.54
2018.11.13	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	2,195,873.35	6,868.29
2018.11.13	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	-1,815,293.60	6,840.36
2018.11.14	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	-4,082,910.00	2,712.75
2018.11.14	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	5	-1,154,403.25	11,427.60
2018.11.14	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	5	-1,893,059.88	11,445.90
2018.11.14	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	1,714,822.20	6,780.22
2018.11.15	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	3,144,790.00	2,723.50
2018.11.15	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	-24,392,134.80	6,744.86
2018.11.16	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	3,474,345.00	2,730.75
2018.11.16	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	-70,905.00	2,743.25
2018.11.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	1,019,821.25	2,692.63
2018.11.19	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	6	-365,706.25	11,239.08
2018.11.19	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	645,933.68	6,694.96

Accorde Abacus Alap 2018.

2018.11.19	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	20	-1,540,281.75	6,658.31
2018.11.19	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	-4,643,351.65	6,638.99
2018.11.20	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	3,026,447.50	2,650.75
2018.11.20	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	40	-6,756,720.00	2,652.00
2018.11.20	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	-7,108,632.50	2,665.25
2018.11.20	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	50	3,158,062.78	6,554.94
2018.11.20	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2018 fut	Határidős	25	211,147.50	6,534.00
2018.11.22	Euro-BTP - Dec 2018 fut	Határidős	12	270,194.40	122.17
2018.11.23	WTI Light Sweet Crude Oil - Jan 2019 fut	Határidős	15	3,177,225.00	52.67
2018.11.23	WTI Light Sweet Crude Oil - Jan 2019 fut	Határidős	10	1,496,826.00	50.95
2018.11.23	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	6	152,593.75	11,187.33
2018.11.26	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	-301,112.50	2,671.06
2018.11.26	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	2,125,500.00	2,662.50
2018.11.27	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	1,575,860.00	2,678.00
2018.11.28	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	5	-4,856,692.00	11,416.30
2018.11.30	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	6	-372,082.50	11,255.67
2018.12.03	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	-287,205.75	2,791.76
2018.12.03	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	3,191,175.00	2,779.50
2018.12.03	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	10	-248,202.50	2,792.50
2018.12.03	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	4	-1,511,296.88	11,513.88
2018.12.06	WTI Light Sweet Crude Oil - Jan 2019 fut	Határidős	15	2,066,368.54	51.97
2018.12.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	13,485,622.50	2,643.75
2018.12.07	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	30	-3,198,262.50	2,647.25
2018.12.07	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	4	3,299,658.75	10,714.38
2018.12.07	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	4	3,093,682.50	10,720.75
2018.12.10	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	50	7,008,952.50	2,618.25
2018.12.10	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	30	7,115,148.75	2,626.25
2018.12.10	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	3,023,053.25	2,632.33
2018.12.11	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	-2,877,221.25	2,661.50
2018.12.11	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	-5,115,060.00	2,659.25
2018.12.11	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	10	-213,127.50	2,642.75
2018.12.11	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	10	-891,583.38	2,647.53
2018.12.11	Brent Crude - Feb 2019 fut	Határidős	15	-1,307,182.14	60.51
2018.12.12	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	10	-3,176,187.50	2,674.75
2018.12.13	Mini MSCI EM Index - Mar 2019 fut	Határidős	10	-386,702.40	989.82
2018.12.17	E-mini S&P 500 (Dollar) - Dec 2018 fut I	Határidős	20	-16,172,442.00	2,609.15
2018.12.17	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	5	3,153,637.50	10,704.50
2018.12.18	E-mini S&P 500 (Dollar) - Mar 2019 fut I	Határidős	10	923,552.50	2,531.50
2018.12.18	Henry Hub Natural Gas - Feb 2019 fut	Határidős	5	1,776,062.50	3.62
2018.12.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2019 fut I	Határidős	10	5,769,385.00	2,545.25
2018.12.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2019 fut I	Határidős	10	3,362,525.00	2,528.25
2018.12.19	Henry Hub Natural Gas - Feb 2019 fut	Határidős	5	838,153.60	3.59
2018.12.20	Henry Hub Natural Gas - Feb 2019 fut	Határidős	5	-2,860,794.00	3.73
2018.12.21	Henry Hub Natural Gas - Feb 2019 fut	Határidős	5	1,509,590.40	3.64
2018.12.21	Henry Hub Natural Gas - Feb 2019 fut	Határidős	5	447,807.60	3.72
2018.12.27	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2019 fut I	Határidős	20	10,972,568.25	2,456.08

Accorde Abacus Alap 2018.

2018.12.27	DAX Index - Mar 2019 fut	Határidős	5	-112,413.00	10,369.30
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-3,700,000	-3,823,625.33	255.25
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-2,700,000	-2,385,218.15	255.40
2018.01.02	CZK/HUF	Forward	-11,000,000	-4,146,071.71	11.74
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-6,000,000	-15,026,473.62	307.10
2018.01.02	GBP/HUF	Forward	-400,000	-3,204,931.01	339.40
2018.01.02	PLN/HUF	Forward	-1,200,000	-3,207,589.12	71.50
2018.01.02	HRK/HUF	Forward	-11,700,000	-5,920,376.79	41.01
2018.01.02	RON/HUF	Forward	-8,000,000	3,082,542.64	66.31
2018.01.02	RON/HUF	Forward	-1,200,000	1,302,370.90	67.01
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-600,000	3,705,898.57	262.46
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-2,640,000	15,962,758.02	262.33
2018.01.02	GBP/HUF	Forward	400,000	-527,022.34	348.73
2018.01.02	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-5,840,196.88	1.19
2018.01.02	EUR/USD	Forward	1,000,000	4,466,984.38	1.19
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	850,000	-1,377,795.74	311.23
2018.01.02	CZK/HUF	Forward	1,700,000	-328,231.36	12.31
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	675,000	-3,756,703.62	315.17
2018.01.15	EUR/USD	Forward	1,000,000	-684,153.07	1.24
2018.01.16	USD/HUF	Forward	-3,700,000	1,447,162.98	251.75
2018.01.16	USD/HUF	Forward	-5,940,000	2,382,681.24	251.76
2018.01.16	RON/HUF	Forward	-9,200,000	-96,952.08	66.01
2018.01.16	PLN/HUF	Forward	-1,200,000	37,008.06	73.61
2018.01.16	EUR/HUF	Forward	-4,475,000	-68,011.32	309.26
2018.01.16	HRK/HUF	Forward	-11,700,000	-963,705.95	41.50
2018.01.16	CZK/HUF	Forward	-9,300,000	-94,325.44	12.08
2018.01.17	EUR/USD	Forward	1,000,000	-948,974.30	1.23
2018.01.17	EUR/USD	Forward	1,000,000	-154,913.17	1.23
2018.01.19	EUR/USD	Forward	1,000,000	52,752.25	1.23
2018.01.24	EUR/USD	Forward	2,000,000	-325,470.50	1.24
2018.01.25	EUR/USD	Forward	-1,000,000	1,411,122.39	1.26
2018.01.25	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-1,378,045.42	1.24
2018.01.25	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-1,350,798.54	1.24
2018.01.25	EUR/USD	Forward	-2,000,000	2,777,654.45	1.26
2018.01.25	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-1,415,200.72	1.24
2018.01.26	EUR/USD	Forward	2,000,000	140,690.96	1.25
2018.01.29	EUR/USD	Forward	-2,000,000	-1,260,861.77	1.24
2018.02.05	USD/HUF	Forward	1,350,000	-248,784.44	247.79
2018.02.09	USD/HUF	Forward	720,000	295,494.75	253.10
2018.02.09	RON/HUF	Forward	623,000	-81,565.04	66.94
2018.02.09	HRK/HUF	Forward	1,155,000	-71,595.60	41.95
2018.02.12	EUR/HUF	Forward	1,055,000	-38,916.27	312.30
2018.02.20	USD/HUF	Forward	500,000	354,482.99	251.25
2018.03.12	RON/HUF	Forward	-1,750,000	202,558.25	66.90
2018.03.12	RON/HUF	Forward	-1,200,000	126,897.34	66.89
2018.04.10	USD/HUF	Forward	-130,000	6,511.45	252.78

Accorde Abacus Alap 2018.

2018.04.10	EUR/HUF	Forward	-500,000	-59,123.50	311.50
2018.04.17	USD/HUF	Forward	-2,610,000	1,316,935.61	249.00
2018.04.17	CZK/HUF	Forward	-9,300,000	-101,261.00	12.24
2018.04.17	RON/HUF	Forward	-11,527,000	-1,230,016.89	66.18
2018.04.17	USD/HUF	Forward	-4,590,000	205,003.63	248.54
2018.04.17	HRK/HUF	Forward	-10,545,000	-691,151.36	41.82
2018.04.17	PLN/HUF	Forward	-1,200,000	-163,356.17	74.10
2018.04.17	EUR/HUF	Forward	-3,920,000	-294,547.94	311.11
2018.04.25	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-43,044.43	1.23
2018.05.07	USD/RUB	Forward	-1,000,000	-2,831,574.80	63.53
2018.05.07	USD/TRY	Forward	1,000,000	-1,004,355.01	4.41
2018.05.15	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-1,702,402.10	1.19
2018.05.17	USD/RUB	Forward	-1,000,000	-3,299,641.60	62.51
2018.05.17	USD/TRY	Forward	1,000,000	241,708.34	4.61
2018.05.23	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-922,939.03	318.05
2018.05.23	USD/RUB	Forward	1,000,000	2,514,409.13	62.40
2018.05.23	USD/TRY	Forward	1,000,000	10,618,161.76	4.71
2018.05.23	USD/TRY	Forward	-1,000,000	2,047,572.74	5.03
2018.05.23	USD/TRY	Forward	-1,000,000	-17,936,808.52	4.68
2018.06.07	USD/TRY	Forward	-1,000,000	-3,984,128.06	4.53
2018.07.10	PLN/HUF	Forward	672,000	-105.27	74.87
2018.07.19	USD/RUB	Forward	1,000,000	941,922.95	63.44
2018.07.23	EUR/USD	Forward	1,000,000	-443,117.77	1.17
2018.07.23	EUR/USD	Forward	1,000,000	-409,710.54	1.17
2018.08.06	HRK/HUF	Forward	600,000	-38,371.50	43.25
2018.08.07	PLN/HUF	Forward	456,000	28,189.55	74.96
2018.08.07	RON/HUF	Forward	3,207,000	345,332.23	68.51
2018.08.10	EUR/USD	Forward	-1,000,000	-269,676.48	1.15
2018.08.10	USD/HUF	Forward	1,000,000	-562,394.73	280.55
2018.08.10	USD/TRY	Forward	1,000,000	-14,927,673.95	6.59
2018.08.10	USD/TRY	Forward	-1,000,000	8,555,816.51	6.45
2018.09.04	USD/HUF	Forward	-2,610,000	241,898.27	281.09
2018.09.04	CZK/HUF	Forward	-9,300,000	85,497.60	12.68
2018.09.04	EUR/HUF	Forward	-3,920,000	-1,565,797.78	327.92
2018.09.04	HRK/HUF	Forward	-9,945,000	-1,757,930.31	43.90
2018.09.04	RON/HUF	Forward	-8,320,000	-2,695,344.87	69.66
2018.09.04	PLN/HUF	Forward	-72,000	-4,857.35	75.60
2018.09.04	USD/HUF	Forward	-4,590,000	-1,363,494.15	280.70
2018.09.05	EUR/HUF	Forward	450,000	-15,221.84	329.07
2018.09.07	RON/HUF	Forward	1,936,000	-47,874.72	69.25
2018.10.02	EUR/HUF	Forward	468,000	74,157.92	323.82
2018.10.02	HRK/HUF	Forward	256,000	-3,281.66	43.59
2018.10.02	RON/HUF	Forward	1,097,000	-15,808.97	68.86
2018.10.11	CZK/HUF	Forward	9,300,000	-681,419.84	12.60
2018.11.05	EUR/USD	Forward	1,000,000	334,520.65	1.14
2018.11.09	USD/HUF	Forward	-1,000,000	-491,110.62	282.94

2018.11.09	USD/HUF	Forward	1,000,000	251,061.11	281.01
2018.11.20	USD/HUF	Forward	422,000	83,700.13	280.39
2018.12.10	RON/HUF	Forward	738,000	-101,858.12	69.43
2018.12.12	USD/HUF	Forward	500,000	-75,737.29	284.73
2018.12.13	EUR/HUF	Forward	116,000	26,105.83	323.37
2018.12.17	RON/HUF	Forward	357,000	-22,282.97	69.40
2018.12.19	USD/HUF	Forward	-1,000,000	-1,054,151.19	280.74
2018.12.20	HRK/HUF	Forward	1,506,000	8,204.12	43.35
2018.01.02	PowerShares QQQ (TM) 16Mar2018 155 P	Opció	75	5,154,846.00	155.00
2018.01.02	Amazon.com Inc. 19Jan2018 900 P	Opció	10	84,632.00	900.00
2018.01.02	Chesapeake Energy Corp 19Jan2018 5.5 C	Opció	400	102,584.00	5.50
2018.01.02	Chesapeake Energy Corp Jan2018 7 C	Opció	400	102,584.00	7.00
2018.01.02	Southwestern Energy Co. Jan2018 12 C	Opció	400	102,584.00	12.00
2018.01.02	Southwestern Energy Co.19Jan2018 9 C	Opció	500	128,230.00	9.00
2018.01.02	Henry Hub Natural Gas Feb2018 2.5 P	Opció	25	448,805.00	2.50
2018.01.02	Cliffs Natural Resources Inc. Jan2018 10 C	Opció	800	615,504.00	10.00
2018.01.02	Southwestern Energy Co.19Jan2018 7 C	Opció	700	897,610.00	7.00
2018.01.02	Brent Crude Mar2018 63 P	Opció	15	1,192,539.00	63.00
2018.01.02	iShares Barclays 20+ year Tr 19Jan.2017 120 P	Opció	1,200	1,231,008.00	120.00
2018.01.02	EURUSD - 2pm fix 09Mar2018 1.185 P	Opció	10	1,891,393.00	1.19
2018.01.02	E-Mini S&P 500 16Mar2018 2450 P	Opció	25	2,965,319.00	2,450.00
2018.01.02	Cliffs Natural Resources Inc. 19Jan2018 8 C	Opció	400	3,180,104.00	8.00
2018.01.02	Southwestern Energy Co.16Mar2018 6 C	Opció	300	4,462,404.00	6.00
2018.01.02	PowerShares QQQ (TM) 16Mar2018 155 P	Opció	70	4,811,190.00	155.00
2018.01.02	E-Mini S&P 500 16Mar2018 2550 P	Opció	25	5,129,200.00	2,550.00
2018.01.02	E-Mini S&P 500 16Mar2018 2590 P	Opció	20	5,193,315.00	2,590.00
2018.01.02	iShares MSCI EM In 16Mar2018 45 P	Opció	550	6,347,385.00	45.00
2018.01.02	E-Mini S&P 500 16Mar2018 2625 P	Opció	20	6,539,730.00	2,625.00
2018.01.02	PowerShares QQQ (TM) 16Mar2018 154 P	Opció	125	7,693,800.00	154.00
2018.01.02	E-Mini S&P 500 16Mar2018 2650 P	Opció	20	7,757,915.00	2,650.00
2018.01.02	PowerShares QQQ (TM) 29Mar2018 153 P	Opció	125	12,342,138.00	153.00

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében kisebb változások történtek 2018-ban.

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

2018-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Techno Származtatott Részalap,
- Aforizma Származtatott Részalap,
- Accorde Közép-európai Részvényalap „A” sorozat,

- Accorde Közép-európai Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Közép-európai Részvényalap „I” sorozat,
- Accorde Prizma „B” sorozat,
- Accorde USD Pénzpiaci Alap.

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 76,1 millió forint volt, míg változó és egyéb javadalmazás összege bruttó 17,5 millió forint volt, mely kifizetés 10 főt érintett.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 28.619.553 Ft

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

Bruttó 812.256 Ft

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

Bruttó 17.199.520 Ft

c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az egyéb egyéni teljesítménytől függő 0-12 hónapig terjedő bónusz az igazgatóság döntésétől függően.

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

e) A javadalmazási politikában változás nem történt.

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

Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D190522	HU0000522107	2018.07.12	2019.05.15	26,040,000	15.22%	0.52
D190522	HU0000522107	2018.07.12	2019.05.15	100,050,000	58.48%	2.00
D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	30,050,000	17.56%	0.60
D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	10,030,000	5.86%	0.20
Összesen				166,170,000	97.12%	3.33

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde Első Román Részvényalap "B"	14,091
	Accorde Omega Származtatott Részalap	895,000
	Accorde Prémium Alapok Alapja "C" sorozat	32,311
	Accorde Prizma Alap "A"	7,269,135
	Accorde Abacus Alap	1,541,275
	Aforizma Származtatott Részalap	120,000,000
Concorde Alapkezelő Zrt.	Citadella Alap	8,300,000
OTP Alapkezelő Zrt.	OTP Supra Alap	200,000
Aegon Alapkezelő Zrt.	Aegon Marathon "A" Alap	5,200,763
OTP Bank	OTPHB Float 2049/11/07	50
Opus Securities	Opusse Float Perp	125

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D190522	HU0000522107	2018.07.12	2019.05.15	100,050,000
2. ügyfél	D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	30,050,000
3. ügyfél	D190522	HU0000522107	2018.07.12	2019.05.15	26,040,000
4. ügyfél	D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	10,030,000

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

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil Nylitott lejáratú		
	HUF	EUR	USD
Biztosíték pénzneme			
Kollektív befektetési forma	175,186,290	14,023	32,198
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		159,815	

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	261,203,807

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	166,170,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D190522	HU0000522107	2018.07.12	2019.05.15	229,409	128,529	56.03
D190522	HU0000522107	2018.07.12	2019.05.15	655,913	367,482	56.03
D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	220,590	32,945	14.93
D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	73,628	10,996	14.93

Budapest, 2019 április 18.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz.
Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

Nyilvántartási száma: 1111-671.

Accorde Abacus Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
alap címe

2018. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2019. április 18.

Jelen dokumentum saját kezű aláírásképet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2018. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2018
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	7,998,212	0	5,017,653
I.	Követelések	877,573	0	166,297
1.	Követelések	881,643	0	164,842
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	-5,697	0	732
4.	Forint követelések értékelési különbözete	1,627	0	723
II.	Értékpapírok	5,455,122	0	3,341,084
1.	Értékpapírok	5,494,525	0	3,602,559
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-39,403	0	-261,474
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	-39,403	0	-261,474
III.	Pénzeszközök	1,665,517	0	1,510,271
1.	Pénzeszközök	1,697,952	0	1,477,608
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-32,435	0	32,663
C.	Aktív időbeli elhatárolások	3,345	0	2,130
	a) aktív időbeli elhatárolás	3,345	0	2,130
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-3,014	0	44,513
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		7,998,544	0	5,064,295

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: **2018. december 31.**

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2018
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	7,961,884	0	4,993,617
I.	Induló tőke	8,041,268	0	5,762,692
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9,701,483	0	8,855,361
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,660,215	0	-3,092,669
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-79,384	0	-769,075
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	139,951	0	215,471
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-81,432	0	-182,844
3.	Előző év(ek) eredménye	56,306	0	-137,903
4.	Üzleti év eredménye	-194,209	0	-663,799
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	43,208
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	43,208
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	36,661	0	27,470
FORRÁSOK ÖSSZESEN		7,998,544	0	5,064,295

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2018. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2018
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	2,127,618	0	3,496,023
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2,129,703	0	3,985,954
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-2,084</i>	<i>0</i>	<i>-489,932</i>
III.	Egyéb bevételek	26	0	76
IV.	Működési költségek	185,765	0	168,902
V.	Egyéb ráfordítások	6,386	0	5,041
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-194,209	0	-663,799

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

 Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap

időpontja: 2018. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2018
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2,460,136	2,047,810
1.	Tárgyévi eredmény	-194,209	-663,799
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-356,829	-148,938
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	-1,861,168	2,825,314
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	43,208
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-607	1,215
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-47,322	-9,191
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	0
14.	Ingatlanok beszerzése	0	0
15.	Ingatlanok eladása	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása	0	0
19.	Kapott hozamok	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	1,132,662	-2,203,056
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,392,106	-785,243
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-259,444	-1,417,813
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	-1,327,474	-155,246

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Nyilvántartási száma: 1111-671

Accorde Abacus Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2018. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Abacus Alap

A befektetési alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.

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

Felügyeleti engedély kelte: 2016. január 29

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-671

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18

Alapkezelő neve: Accorde Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.)

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

Forgalmazó neve: Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.)

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláírására jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Régely Károly	2096 Üröm, Cinege utca 17.	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Iglice utca 1 fszt.3.	együttes

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

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

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Dr Kovács Zsuzsanna
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai azonosító: 003981

A számviteli politika fő vonásai

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

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

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül, az eredmény összköltség eljárással számítható.

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2019. február 28-a.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Letétkezelőnél és a mérlegben szereplő NEÉ eltérés oka, hogy az letétkezelő által készített NEÉ kimutatás 2018.12.28-ai dátumra, míg a mérleg 2018.12.31-ei fordulónapra készült.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2018. december 31.

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke): 4,993,617 eFt
 befektetési jegyek száma: 5,762,692,004 db
 egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték: **0.866542 Ft**

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

		Ft-ban		
Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény	
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	548,192,128			
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	84,664,373			
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0			
Részvények	404,303,347			
Befektetési jegyek	0			
Certifikát	0			
ETF	59,224,408			
Értékpapírok után kapott kamat	20,503,927			
Értékpapírok után kapott osztalék	172,629,926			
Bankoktól kapott kamat	371,334			
Értékpapír kölcsönzési díj	4,724,617			
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	82,624,367			
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	148,801,006			
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	2,160,591,275			
Opció/sruktúrált termék bevétele	357,583,222			
Egyéb pénzügyi bevétel	713			
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		466,925,013		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		14,788,968		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		15,735,800		
Részvények		208,159,662		
Befektetési jegyek		0		
Certifikát		0		
ETF		228,240,583		
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		4,538,851		
Banki kamat		5,727		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		486,992,831		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		109,136,533		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		2,447,238,939		
Opció/sruktúrált termék vesztesége		471,115,774		
Egyéb pénzügyi ráfordítás		712		
Összesen	3,496,022,515	3,985,954,380	-489,931,865	

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

		Ft-ban		
Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások		
Céltartalék felhasználás	0	0		
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	76,421	5,041,413		
Értékvesztések (AIH)	0	0		
Céltartalék képzés	0	0		
Összesen	76,421	5,041,413	-4,964,992	

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	112,663,595	88,152,106
Letétkezelői díj	5,602,782	5,235,015
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,191	574,094
Könyvvizsgálói díj	541,830	254,000
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	11,283,909	11,283,909
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	857,585	857,585
Határidős kötés költség	37,095,612	37,095,612
Bankköltség	90,474	90,474
Hatósági díjak	0	0
Összesen	168,901,978	143,542,795

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
BMAK 2020/O	40,000,000	42,399,160	655,000	43,054,160
MÁK 2031/A	100,000,000	103,218,000	-6,042,300	97,175,700
Magyar államkötvény összesen	140,000,000	145,617,160	-5,387,300	140,229,860

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
D190522	0	0	0	0
D190925	4,920,000	4,910,057	3,798	4,913,855
Diszkont kincstárjegy összesen	4,920,000	4,910,057	3,798	4,913,855

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
Proshares Short Msci Emerging Markets	USD	40,000	202,077,645	26,158,011	228,235,656
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	USD	13,000	81,962,269	-6,726,537	75,235,732
ETF összesen		53,000	284,039,914	19,431,474	303,471,388

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
AGROK 9.875 05/01/19	EUR	500,000	63,357,300	-29,153,459	34,203,841
GAZPRU 9.25% 04/23/19	USD	100,000	29,471,630	-456,849	29,014,781
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		600,000	92,828,930	-29,610,308	63,218,622

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
GREECE 4.75% 2019/04/17	EUR	50,000	13,819,193	2,985,572	16,804,765
Külföldi állampapír		50,000	13,819,193	2,985,572	16,804,765

Accorde Abacus Alap 2018.

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
CyBERG Corp Nyrt.	600,000	10,800,000	0	10,800,000
Duna House Részvény	855,000	66,503,969	-2,549,969	63,954,000
ÉMÁSZ RT	12,430,000	29,812,800	1,262,200	31,075,000
Magyar Telekom	22,600,000	100,085,715	-645,715	99,440,000
MASTERPLAST NYRT.	5,159,600	27,618,890	5,660,530	33,279,420
Belföldi részvény összesen	41,644,600	234,821,374	3,727,046	238,548,420

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
CORSA COAL	CAD	34,700	23,008,031	-17,707,578	5,300,453
CEZ	CZK	8,000	40,142,380	13,229,220	53,371,600
ALPHA BANK	EUR	80,000	30,805,792	-4,133,322	26,672,470
Atrium European Realestate	EUR	120,000	133,035,882	-8,418,606	124,617,276
Erste Group Bank AG	EUR	6,000	55,036,451	1,002,742	56,039,193
Graphisoft Park SE	EUR	22,971	62,790,930	17,377,860	80,168,790
Raiffeisen Bank International	EUR	40,000	342,391,698	-56,890,818	285,500,880
RWE AG	EUR	8,500	54,317,210	-2,488,994	51,828,216
VIENNA INSURANCE GROUP	EUR	17,000	102,073,459	8,770,329	110,843,788
ADRIS GRUPA DD - PFD	HRK	13,100	230,114,775	6,857,151	236,971,926
HRVATSKI TELEKOM	HRK	10,000	65,619,725	-549,725	65,070,000
LEDORA	HRK	68	11,180,053	-10,035,515	1,144,538
Banca Transilvania	RON	368,649	45,265,889	5,869,451	51,135,340
BRD-Groupe Societe Generale	RON	130,000	114,781,280	-12,508,460	102,272,820
Digi Communications NV	RON	42,050	72,312,885	2,700,467	75,013,352
OMV PETROM	RON	7,000,000	159,322,437	-13,435,297	145,887,140
Barrick Gold Corp.	USD	9,000	46,987,514	-13,814,119	33,173,395
Cenovus Energy	USD	45,000	91,175,945	-4,323,344	86,852,601
Chesapeake Energy Corporation	USD	70,000	101,012,817	-58,731,347	42,281,470
Sberbank	USD	16,000	61,423,536	-12,809,678	48,613,858
Southwestern Energy	USD	180,000	278,291,793	-99,782,517	178,509,276
Külföldi részvény összesen		8,221,038	2,121,090,482	-259,822,100	1,861,268,382

Ft-ban					
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték	
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	EUR	400,000	124,744,000	31,545,379	156,289,379
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy	HUF	100,187,600	99,999,998	3,207,056	103,207,054
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy I sc	HUF	67,269,441	65,999,999	-2,682,503	63,317,496
Biggeorge 11. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektet	HUF	50,000,000	50,000,000	7,000,500	57,000,500
Biggeorge 5. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektet	HUF	66,651,000	66,651,000	6,241,866	72,892,866
Biggeorge 7. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektet	HUF	100,000,000	99,962,150	18,541,450	118,503,600
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	HUF	100,000,000	100,000,000	23,963,102	123,963,102
Befektetési jegy összesen		484,508,041	607,357,147	87,816,850	695,173,997

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	Ft-ban		
			beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Erste Group Bank AG CFD	EUR	6,000	0	-1,670,704	-1,670,704
OMV AG CFD	EUR	5,500	0	-12,201,305	-12,201,305
Cenovus Energy CFD	USD	15,000	0	-10,046,414	-10,046,414
Amazon CFD	USD	-100	0	-17,560,295	-17,560,295
Southwestern Energy CFD	USD	-60,000	0	3,202,856	3,202,856
Commonwealth Bank of Australia CFD	AUD	-3,000	0	4,803,518	4,803,518
CFD összesen		-36,600	0	-33,472,344	-33,472,344

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	Ft-ban		
			beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Chesapeake Energy Corporation 18Jan2019 4 C op USD	USD	50,000	6,408,450.00	-6,267,980	140,470
Chesapeake Energy Corporation 19Jul2019 3 C op USD	USD	60,000	4,796,064.00	-413,400	4,382,664
E-Mini S&P 500 21Jun2019 2400 P opció	USD	1,050	32,541,531.75	497,012	33,038,544
iShares MSCI Emerging Markets In 15Mar2019 38 FUSD	USD	22,500	12,122,601.75	-4,600,433	7,522,169
Southwestern Energy Co. 15Mar2019 5 C opció	USD	50,000	8,882,120.00	-7,617,890	1,264,230
Southwestern Energy Co. 21Jun2019 5 C opció	USD	50,000	4,546,720.00	-613,560	3,933,160
Southwestern Energy Co. 15Mar2019 6 C opció	USD	100,000	18,595,720.00	-18,033,840	561,880
Teck Resources Limited 18Jan2019 30 C opció	USD	15,000	10,181,385.00	-10,097,103	84,282
Opció összesen		348,550	98,074,593	-47,147,194	50,927,399
MINDÖSSZESEN		680,308,629	3,602,558,850	-261,474,506	3,341,084,344

5.

Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	Ft-ban		
				tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
CZK/HUF	CZK	9,300,000	12.60	-1,209,538	0	-98,561
CZK/HUF	HUF	117,896,100	12.68	1,925,956	0	814,660
EUR/HUF	EUR	116,000	323.37	-216,088	0	-182,067
EUR/HUF	EUR	450,000	329.07	-3,404,683	0	-3,271,559
EUR/HUF	EUR	468,000	323.82	-1,081,561	0	-944,209
EUR/HUF	HUF	1,285,446,400	327.92	25,138,373	0	23,980,727
HRK/HUF	HRK	256,000	43.59	-53,784	0	-66,585
HRK/HUF	HRK	1,506,000	43.35	45,200	0	-30,265
HRK/HUF	HUF	436,585,500	43.90	5,173,699	0	5,669,597
PLN/HUF	HUF	5,443,200	75.60	56,185	0	47,007
RON/HUF	RON	357,000	69.40	-139,292	0	-251,344
RON/HUF	RON	738,000	69.43	-310,098	0	-541,724
RON/HUF	RON	1,097,000	68.86	164,623	0	-179,957
RON/HUF	RON	1,936,000	69.25	-464,847	0	-1,072,630
RON/HUF	HUF	579,571,200	69.66	5,410,405	0	8,020,842
USD/HUF	USD	422,000	280.39	232,203	0	448,804
USD/HUF	USD	500,000	284.73	-1,895,843	0	-1,638,237
USD/HUF	USD	1,000,000	281.01	-74,091	0	770,624
USD/HUF	HUF	280,735,000	280.74	-205,251	0	-1,049,622
USD/HUF	HUF	733,644,900	281.09	391,674	0	-948,783
USD/HUF	HUF	1,288,413,000	280.70	-1,102,090	0	-3,458,646
DAX Index - Mar 2019 futures	EUR	125	10,369.30	7,724,278	0	0
E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2019 futures	USD	1,000	2,456.08	8,407,130	0	0
Forward és futures ügyletek összesen				44,512,562	0	26,018,072

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
Származtatott ügyletek (határidős) összesen				0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek				44,512,562	0	26,018,072

6.

Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Kölcsönbe adott/vett	Ft-ban		
		névérték	Szerződés szerinti érték	Piaci érték
D180228		126,090,000	125,417,941.00	126,072,978
D180523		40,080,000	39,961,855.00	40,029,940
Kölcsönbe adott értékpapírok		166,170,000	165,379,796	166,102,918

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Abacus Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2018.12.31
Saját tőke:	4,993,617,263
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	0.866542
Darabszám:	5,762,692,004

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I.	KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0	Ft	
	hitel1	0	Ft	
	hitel2	0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	43,208,456	Ft	
	Alapkezelői díj miatt	0	Ft	
	Letétkezelői díj miatt	0	Ft	
	Bizományosi díj miatt	0	Ft	
	Közzétételi költség miatt	0	Ft	
	Reklám költség miatt	0	Ft	
	Forgalmazói díj miatt	0	Ft	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0	Ft	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	43,208,456	Ft	61.13%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
	jogcím2	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	27,469,640	Ft	
	Könyvvizsgálat	287,830	Ft	0.41%
	Könyvelés	192,097	Ft	0.27%
	Alapkezelői díj	24,511,489	Ft	34.68%
	Letétkezelői díj	367,767	Ft	0.52%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	0	Ft	
	Felügyeleti díj	382,990	Ft	0.54%
	Befektetési alapok különadója	672,961	Ft	0.95%
	Határidős veszteség	1,054,506	Ft	1.49%
	Kötelezettségek összesen:	70,678,096	Ft	100.00%

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	1,477,608,315	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	526,532,236	Ft	10.40%
	Devizabetétszámla - USD	315,309,879	Ft	6.23%
	Devizabetétszámla - GBP	13,579,194	Ft	0.27%
	Devizabetétszámla - EUR	48,889,828	Ft	0.97%
	Devizabetétszámla - CHF	-319,848	Ft	-0.01%
	Devizabetétszámla - CAD	343,888	Ft	0.01%
	Devizabetétszámla - CZK	2,207,053	Ft	0.04%
	Devizabetétszámla - PLN	-530,187	Ft	-0.01%
	Devizabetétszámla - RON	192,070,696	Ft	3.79%
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	389,952	Ft	0.01%
	Devizabetétszámla - RUB	-300	Ft	0.00%
	SAXO számla - USD	150,374,535	Ft	2.97%
	SAXO számla - EUR	228,761,389	Ft	4.52%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	32,662,821	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	17,538,644	Ft	0.35%
	GBP bank értékkülönbözete	-13,579,194	Ft	-0.27%
	EUR bank értékkülönbözete	8,756,146	Ft	0.17%
	CHF bank értékkülönbözete	319,848	Ft	0.01%
	CAD bank értékkülönbözete	-343,888	Ft	-0.01%
	CZK bank értékkülönbözete	-2,204,107	Ft	-0.04%
	PLN bank értékkülönbözete	530,187	Ft	0.01%
	RON bank értékkülönbözete	-4,566,949	Ft	-0.09%
	HRK bank értékkülönbözete	-380,857	Ft	-0.01%
	RUB bank értékkülönbözete	300	Ft	0.00%
	SAXO bank értékkülönbözete USD	7,798,493	Ft	0.15%
	SAXO bank értékkülönbözete EUR	18,794,198	Ft	0.37%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	210,809,735	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	166,102,948	Ft	3.28%
	Erset váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erset váltózó letét - USD	-4,781,253	Ft	-0.09%
	Erset váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erset váltózó letét - EUR	136,423	Ft	0.00%
	IB USD számla	4,106,892	Ft	0.08%
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	732,161	Ft	0.01%
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	44,512,564	Ft	0.88%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft	
	Lekötött betétszámla	0	Ft	
	Lekötött betét USD	0	Ft	
	Lekötött betét EUR	0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft	
	Bankszámla1	0	Ft	

Accorde Abacus Alap 2018.

	névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4. Értékpapírok (összes):	680,308,629	3,341,084,344	Ft	
II/4.1. Állampapírok (összes):	144,970,000	161,948,480	Ft	
II/4.1.1. Kötvények (összes):	140,000,000	140,229,860	Ft	
BMAK 2020/O	40,000,000	43,054,160	Ft	0.85%
MÁK 2031/A	100,000,000	97,175,700	Ft	1.92%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):	4,920,000	4,913,855	Ft	
D190522	0	0	Ft	
D190925	4,920,000	4,913,855	Ft	0.10%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):	50,000	16,804,765	Ft	
GREECE 4.75% 2019/04/17	50,000	16,804,765	Ft	0.33%
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	600,000	63,218,622	Ft	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
	0	0	Ft	
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):	600,000	63,218,622	Ft	
AGROK 9.875 05/01/19	500,000	34,203,841	Ft	0.68%
GAZPRU 9.25% 04/23/19	100,000	29,014,781	Ft	0.57%
II/4.3. Részvények (összes):	49,865,638	2,099,816,802	Ft	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	41,644,600	238,548,420	Ft	
CyBERG Corp Nyrt.	600,000	10,800,000	Ft	0.21%
Duna House Részvény	855,000	63,954,000	Ft	1.26%
ÉMÁSZ RT	12,430,000	31,075,000	Ft	0.61%
Magyar Telekom	22,600,000	99,440,000	Ft	1.96%
MASTERPLAST NYRT.	5,159,600	33,279,420	Ft	0.66%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):	8,221,038	1,861,268,382	Ft	
CORSA COAL	34,700	5,300,453	Ft	0.10%
CEZ	8,000	53,371,600	Ft	1.05%
ALPHA BANK	80,000	26,672,470	Ft	0.53%
Atrium European Realstate	120,000	124,617,276	Ft	2.46%
Erste Group Bank AG	6,000	56,039,193	Ft	1.11%
Graphisoft Park SE	22,971	80,168,790	Ft	1.58%
Raiffeisen Bank International	40,000	285,500,880	Ft	5.64%
RWE AG	8,500	51,828,216	Ft	1.02%
VIENNA INSURANCE GROUP	17,000	110,843,788	Ft	2.19%
ADRIS GRUPA DD - PFD	13,100	236,971,926	Ft	4.68%
HRVATSKI TELEKOM	10,000	65,070,000	Ft	1.28%
LEDORA	68	1,144,538	Ft	0.02%
Banca Transilvania	368,649	51,135,340	Ft	1.01%
BRD-Groupe Societe Generale	130,000	102,272,820	Ft	2.02%
Digi Communications NV	42,050	75,013,352	Ft	1.48%
OMV PETROM	7,000,000	145,887,140	Ft	2.88%
Barrick Gold Corp.	9,000	33,173,395	Ft	0.66%
Cenovus Energy	45,000	86,852,601	Ft	1.71%
Chesapeake Energy Corporation	70,000	42,281,470	Ft	0.83%

Accorde Abacus Alap 2018.

	Sberbank	16,000	48,613,858	Ft	0.96%
	Southwestern Energy	180,000	178,509,276	Ft	3.52%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	484,508,041	695,173,997	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	484,508,041	695,173,997	Ft	
	Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	400,000	156,289,379	Ft	3.09%
	Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	100,187,600	103,207,054	Ft	2.04%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	67,269,441	63,317,496	Ft	1.25%
	Biggeorge 11.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	50,000,000	57,000,500	Ft	1.13%
	Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	66,651,000	72,892,866	Ft	1.44%
	Biggeorge 7.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	100,000,000	118,503,600	Ft	2.34%
	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	100,000,000	123,963,102	Ft	2.45%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
	KPJ	0	0	Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	53,000	303,471,388	Ft	
	Proshares Short Msci Emerging Markets	40,000	228,235,656	Ft	4.51%
	VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	13,000	75,235,732	Ft	1.49%
II/4.8	CFD (összesen)	-36,600	-33,472,344	Ft	
	Erste Group Bank AG CFD	6,000	-1,670,704	Ft	-0.03%
	OMV AG CFD	5,500	-12,201,305	Ft	-0.24%
	Cenovus Energy CFD	15,000	-10,046,414	Ft	-0.20%
	Amazon CFD	-100	-17,560,295	Ft	-0.35%
	Southwestern Energy CFD	-60,000	3,202,856	Ft	0.06%
	Commonwealth Bank of Australia CFD	-3,000	4,803,518	Ft	0.09%
II/4.9	Opció (összesen)	348,550	50,927,399	Ft	
	Chesapeake Energy Corporation 18Jan2019 4 C opció	50,000	140,470	Ft	0.00%
	Chesapeake Energy Corporation 19Jul2019 3 C opció	60,000	4,382,664	Ft	0.09%
	E-Mini S&P 500 21Jun2019 2400 P opció	1,050	33,038,544	Ft	0.65%
	iShares MSCI Emerging Markets In 15Mar2019 38 P opció	22,500	7,522,169	Ft	0.15%
	Southwestern Energy Co. 15Mar2019 5 C opció	50,000	1,264,230	Ft	0.02%
	Southwestern Energy Co. 21Jun2019 5 C opció	50,000	3,933,160	Ft	0.08%
	Southwestern Energy Co.15Mar2019 6 C opció	100,000	561,880	Ft	0.01%
	Teck Resources Limited 18Jan2019 30 C opció	15,000	84,282	Ft	0.00%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	2,129,905	Ft	
	AIEH		2,129,905	Ft	0.04%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	680,308,629	5,064,295,120	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Abacus Alap

Üzleti jelentés

2018

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Kifejezetten nehéz, izgalomokkal teli évet zártak a globális piacok a 2018-as esztendőben. Az erős januári kezdet után februárban a vezető részvényindexek több mint 10 százalékot zuhantak. Ugyan az azt követő hónapokban a piacok magukra találtak és új csúcsra emelkedtek, 2017-hez képest jóval magasabb volatilitás volt tapasztalható a piacokon. Az év végére jött a negatív meglepetés, a piacok ősztől lejtmenetbe kapcsolódtak és közel húsz százalékot zuhantak a csúcshoz képest.

A piaci szereplők aggodalmát az eszközök feszített árazásán túl a Federal Reserve szigorító intézkedései is tüzeltek. A FED nemcsak, hogy kamatot emelt, hanem további 2-3 kamatemelést is kilátásba helyezett 2019-re nézve. Ez először az amerikai 10 éves hozamot 3,2 százalék felé repítette, majd a túl gyors kamatemelés miatti recessziós félelmek következtében az amerikai 10 éves államkötvény hozama 2,6 százalék alá esett. A dollár értéke erősödésnek indult, az EURUSD árfolyama az év eleji 1,25 környéki szintekről az év végére 1,12 környékére hanyatlott.

Az érdeklődés erősödő dollár, valamint a recessziós félelmek a nyersanyagpiacokat is negatívan befolyásolták, a Bloomberg Commodity Index a január elejéhez képest az év végére több mint 13 százalékot zuhant. A termékek közül a nagy vesztes az olaj piaca volt, mely a Trump által megígérttel ellentétben az enyhébb Irán elleni szankciók, a Kashoggi-ügy, valamint az amerikai és OPEC+ országok növekvő kitermelésének tudható be.

A tavalyi évben a Bitcoint és egyéb kriptodevizákat is utolérte a vég, a lufi kipukkadásával a csúcshoz képest átlagosan 75-80 százalékot zuhant az értékük.

Magyar gazdasági környezet

Magyarország makrogazdasági mutatói a 2018-as esztendőben is tovább javultak, továbbra is az EU átlagot meghaladó mértékben növekedett a gazdaság, az államadósság tovább csökkent, a fiskális fegyelem továbbra is változatlan maradt. Az elmúlt évekhez képest az inflációs mutatók emelkedést mutattak, melyek várhatóan a 2019-es évben is emelkedni fognak. A jegybank az emelkedő infláció ellenére továbbra is 0,90%-on tartotta az alapkamatot, ezzel biztosítva a laza monetáris politikát a gazdasági növekedéshez. A forint mind az euróval, mind pedig a dollárral szemben gyengült, a BUX index minimális emelkedést tudott csak felmutatni az év végére.

Az alap főbb jellemzői

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

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

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

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

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

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2019 április 18.

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.