

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prémium Alapok Alapja

Éves jelentés

2018

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves Jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek	9
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	9
IV. Befektetési alap összetétele.....	9
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	10
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.....	19
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	19
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	20
XI. Tőkeáttétel	21
Éves Beszámoló.....	23
Mérleg.....	24
Eredménykimutatás.....	26
Cash Flow kimutatás.....	27
Kiegészítő Melléklet a 2018. évi éves beszámolóhoz.....	28
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	29
Az Alap főbb adatai.....	29
A számviteli politika fő vonásai	30
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	32
Üzleti jelentés.....	39

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 Prémium Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2018.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Prémium Alapok Alapja** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-669) 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 PRÉMIUM ALAPOK ALAPJA éves jelentés a 2014.évi XVI.tv 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése

I. Vagyonkimutatás Indulás: 2017.12.31. Vége: 2018.12.31.

Instrumentum	2017.12.31		2018.12.31	
	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Prémium AA Raiffeisen EUR	181,278,067	0.74%	45,872,153	0.29%
Accorde Prémium AA Raiffeisen HUF	254,400,866	1.03%	436,287,594	2.74%
Accorde Prémium AA Raiffeisen USD	116,018,987	0.47%	44,558,722	0.28%
<i>Deviza összesen</i>	<i>551,697,920</i>	<i>2.24%</i>	<i>526,718,469</i>	<i>3.31%</i>
Banki egyenlegek összesen	551,697,920	2.24%	526,718,469	3.31%

Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>			0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>			0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	4,732,378,590	19.21%	2,808,402,100	17.64%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat	706,920,314	2.87%	324,837,025	2.04%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat	3,098,804	0.01%	3,163,224	0.02%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat	306,791,230	1.25%	194,611,992	1.22%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat	31,268	0.00%	31,995	0.00%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat	1,023,210	0.00%	1,030,138	0.01%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	4,924,352,466	19.99%	2,966,211,236	18.63%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat	0	0.00%	187,509,600	1.18%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sorozat	0	0.00%	14,897,873	0.09%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat	0	0.00%	4,706,260	0.03%
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	194,533,400	0.79%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat	3,859,777,905	15.67%	2,616,836,334	16.44%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat	0	0.00%	9,308,718	0.06%
Accorde Resources Származtatott Alap Befektetési jegy	181,371,800	0.74%	82,251,682	0.52%
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	842,887,645	3.42%	527,854,020	3.32%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	0	0.00%	678,209,112	4.26%

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	0	0.00%	211,401,591	1.33%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	1,842,961,240	7.48%	670,601,798	4.21%
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	228,418,449	0.93%	0	0.00%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	1,288,502,639	5.23%	1,340,488,818	8.42%
Concorde Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	2,152,989,441	8.74%	789,006,248	4.96%
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	111,992,655	0.45%	123,963,102	0.78%
Equilor Pillars Származtatott Alap Befektetési jegy	58,945,799	0.24%	0	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	295,224,793	1.20%	376,475,697	2.37%
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	1,185,970,112	4.81%	655,597,565	4.12%
Platina Pí Származtatott Alap Befektetési jegy B sorozat	1,045,036,569	4.24%	165,987,074	1.04%
White Befektetési Alap Befektetési jegy	0	0.00%	190,068,897	1.19%
Részvény,ETF,Unit összesen	23,963,208,329	97.26%	14,943,452,099	93.88%
Vállalati kötvény	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvény összesen	0	0.00%	0	0.00%
CFD	0	0.00%	0	0.00%
CFD Összesen	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	23,963,208,329	97.26%	14,943,452,099	93.88%

Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	0	0.00%	43,204,500	0.27%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	0	0.00%	284,963,100	1.79%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	5,259,624	0.02%	0	0.00%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	159,699,128	1.00%
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	0	0.00%	96,315,303	0.61%
EURO	0	0.00%	96,453,000	0.61%
USA DOLLÁR	0	0.00%	84,282,000	0.53%
Követelések összesen	5,259,624	0.02%	764,917,031	4.81%

Egyéb eszközök				
<i>Határidős</i>				
Határidős	155,451,319	0.63%	-97,535,982	-0.61%
Határidős összesen	155,451,319	0.63%	-97,535,982	-0.61%
Egyéb eszközök összesen	155,451,319	0.63%	-97,535,982	-0.61%

Eszközök összesen	24,675,617,192	100.15%	16,137,551,617	101.38%
--------------------------	-----------------------	----------------	-----------------------	----------------

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-9,124,487	-0.04%	-6,142,461	-0.04%
Alapkezelői díj 'B'	-5,889,516	-0.02%	-3,305,710	-0.02%
Alapkezelői díj 'C'	-4,352,979	-0.02%	-4,186,355	-0.03%
Felügyeleti díj	-1,617,407	-0.01%	-1,139,783	-0.01%
Könyvelési díj	-187,891	0.00%	-192,066	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-267,761	0.00%	-284,937	0.00%
Különadó	-81,674	0.00%	-34,324	0.00%
Letétkezelői díj	-799,113	0.00%	-573,686	0.00%
<i>Díjak összesen</i>	-22,320,829	-0.09%	-15,859,322	-0.10%
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	-13,506,960	-0.05%	-2,462,854	-0.02%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	-1,596,377	-0.01%	-1,134,496	-0.01%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	0	0.00%	-19,628,887	-0.12%
MAGYAR FORINT	0	0.00%	-180,456,000	-1.13%
<i>Kötelezettségek összesen</i>	-37,424,166	-0.15%	-219,541,559	-1.38%
<i>Nettó eszközérték</i>	24,638,193,027	100.00%	15,918,010,058	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2017.12.31	2018.12.31
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	11,302,421,148	7,378,226,603
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	22,206,236	12,873,108
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	22,010,043	17,136,432

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2017.12.31	2018.12.31
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	1.035113	0.971970
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	1.013581	0.944477
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	1.045940	0.996518

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0	0	0
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
Egyéb átruházható értékpapírok	23,963,208,329	100.00	14,943,452,099	100.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.0
Értékpapírok összesen	23,963,208,329	100.00	14,943,452,099	100.00

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

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		362,135,864		
ebből:				
	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
	Részvények	0		
	Befektetési jegyek	362,135,864		
	Certifikát	0		
	ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat		0		
Értékpapírok után kapott osztalék		0		
Bankoktól kapott kamat		0		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		1,320,159,614		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		21,368,716		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		0		
Opció/sruktúrált termék bevétele		0		
Egyéb pénzügyi bevétel		0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből			156,598,575	
ebből:				
	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
	Részvények		0	
	Befektetési jegyek		156,598,575	
	Certifikát		0	
	ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat			0	
Banki kamat			0	
Értékpapír kölcsönzési díj			0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			304,476,078	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			6,373,193	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége			0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások			0	
Összesen		1,703,664,194	467,447,846	1,236,216,348

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		11,167	5,590,062	
Értékvesztések (AIH)		0	0	
Céltartalék képzés		0	0	
Összesen		11,167	5,590,062	-5,578,896

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj HUF sorozat	29,878,556	23,736,098
Alapkezelői díj USD sorozat	16,781,242	12,594,893
Alapkezelői díj EUR sorozat	16,316,191	13,010,478
Letétkezelői díj	8,412,302	7,838,617
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,186	574,094
Könyvvizsgálói díj	538,988	254,000
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	45,345	45,345
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	202,344	202,344
Hatósági díjak	0	0
Összesen	72,941,153	58,255,870

f) Nettó jövedelem,

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	1,157,696
-------------	--------------------------	----------	----------	------------------

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 "A" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2018.01.31	1.043617	11,363,239,517	10,888,323,839
2018.02.28	1.040309	10,960,383,052	10,535,698,443
2018.03.29	1.041519	10,929,631,440	10,493,931,894
2018.04.27	1.044568	10,618,906,613	10,165,831,374
2018.05.31	1.033159	10,235,236,738	9,906,738,568
2018.06.29	1.036499	10,135,613,372	9,778,696,264
2018.07.31	1.039613	10,337,132,890	9,943,250,579
2018.08.31	1.021571	9,643,068,203	9,439,447,293
2018.09.28	1.024820	8,678,895,571	8,468,704,227
2018.10.31	1.018266	8,415,039,220	8,264,083,945
2018.11.30	1.015260	8,142,385,051	8,019,996,787
2018.12.31	0.974120	7,187,274,586	7,378,226,603

Az Alap "B" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2018.01.31	1.020828	23,181,706.45	22,708,726
2018.02.28	1.017505	22,352,809.16	21,968,256
2018.03.29	1.018099	20,141,440.19	19,783,383
2018.04.27	1.020058	18,121,180.77	17,764,861
2018.05.31	1.007950	16,354,589.46	16,225,603
2018.06.29	1.010891	15,159,302.38	14,995,985
2018.07.31	1.013197	15,301,365.56	15,102,060
2018.08.31	0.995437	14,753,045.67	14,820,667
2018.09.28	0.996451	14,418,851.71	14,470,202
2018.10.31	0.990162	13,894,441.14	14,032,493
2018.11.30	0.985948	13,506,774.23	13,699,275
2018.12.31	0.946373	12,182,762.82	12,873,108

Az Alap "C" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma
2018.01.31	1.055988	19,189,797.50	18,172,364
2018.02.28	1.052944	19,645,461.52	18,657,645
2018.03.29	1.056861	19,334,291.62	18,294,070
2018.04.27	1.059846	20,546,191.28	19,386,010
2018.05.31	1.047771	22,425,530.96	21,403,094
2018.06.29	1.050884	20,586,023.60	19,589,239
2018.07.31	1.057059	22,084,379.98	20,892,294
2018.08.31	1.040203	21,279,939.21	20,457,488
2018.09.28	1.043474	21,099,587.16	20,220,527
2018.10.31	1.039158	20,251,572.61	19,488,436
2018.11.30	1.037511	19,144,706.18	18,452,527
2018.12.31	0.999906	17,134,816.66	17,136,432

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

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

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

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

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

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

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy E	EUR	10,000	3,084,200	79,024	3,163,224
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy	EUR	100	30,915	1,080	31,995
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sor	EUR	50,000	16,176,500	-1,278,627	14,897,873
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EU	EUR	30,000	9,696,300	-387,582	9,308,718
Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	USD	750,000	209,655,000	1,746,591	211,401,591
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	HUF	3,238,859,480	3,300,867,771	-492,465,671	2,808,402,100
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy F	HUF	325,057,739	324,991,427	-154,402	324,837,025
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy	HUF	192,859,860	200,058,043	-5,446,051	194,611,992
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy	HUF	1,000,000	1,000,000	30,138	1,030,138
Accorde Global Alap Befektetési jegy	HUF	3,115,935,030	3,164,135,718	-197,924,482	2,966,211,236
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sor	HUF	200,000,000	200,000,000	-12,490,400	187,509,600
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sor	HUF	5,000,000	5,000,000	-293,740	4,706,260
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	HUF	2,556,373,000	2,665,012,455	-48,176,121	2,616,836,334
Accorde Resources Származtatott Alap Befektetési j	HUF	111,791,000	111,791,000	-29,539,318	82,251,682
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	HUF	552,058,472	566,959,109	-39,105,089	527,854,020
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési j	HUF	728,082,783	710,000,000	-31,790,888	678,209,112
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	258,705,856	686,357,774	-15,755,976	670,601,798
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	619,650,274	1,215,870,931	124,617,887	1,340,488,818
Concorde Columbus Származtatott Alap Befektetési	HUF	431,496,388	822,459,618	-33,453,370	789,006,248
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	HUF	100,000,000	100,000,000	23,963,102	123,963,102
General Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektet	HUF	290,574,361	377,953,757	-1,478,060	376,475,697
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	156,164,635	626,231,503	29,366,062	655,597,565
Platina Pi Származtatott Alap Befektetési jegy B sor	HUF	41,104,437	162,431,733	3,555,341	165,987,074
White Befektetési Alap Befektetési jegy	HUF	204,352,086	200,000,000	-9,931,103	190,068,897
Befektetési jegy összesen		13,129,905,501	15,679,763,754	-736,311,655	14,943,452,099
MINDÖSSZESEN		13,129,905,501	15,679,763,754	-736,311,655	14,943,452,099

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

Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	15,088,669,000	11,699,277,687	7,171,413,421
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.036984	1.035113	0.971970

Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	23,673,386.01	22,507,819.49	12,158,350.66
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.021003	1.013581	0.944477

Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Nettó eszközérték (USD)	12,290,738.23	23,021,173.81	17,136,432.00
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.032428	1.045940	0.996518

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2018.01.02	USD/HUF	Forward	21,345,000	19,923,711.16	255.35
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-200,000	-176,682.83	255.40
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	31,890,000	73,487,787.02	307.30
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-600,000	-830,655.76	308.22
2018.01.02	USD/HUF	Forward	450,000	-614,950.99	257.65
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-200,000	-40,888.20	309.40
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-600,000	69,332.99	309.72
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-300,000	577,659.71	311.53
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-700,000	1,011,876.85	311.05
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-600,000	3,339,903.15	261.85
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	150,000	-336,829.25	311.85
2018.01.02	USD/HUF	Forward	250,000	-1,941,619.44	264.05
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-150,000	341,329.20	311.88
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-250,000	1,859,120.47	263.72
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-2,000,000	3,831,064.96	311.52
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-765,000	2,300,001.00	259.29

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	-52,443.70	309.08
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-500,000	1,558,267.94	259.40
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	-109,442.99	308.51
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	700,000	736,351.30	308.55
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-400,000	-721,768.41	307.80
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-2,200,000	1,332,207.47	310.21
2018.01.02	USD/HUF	Forward	2,800,000	-28,298,055.80	266.39
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-300,000	400,661.92	310.94
2018.01.02	USD/HUF	Forward	150,000	-1,787,463.88	268.20
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-200,000	731,102.15	313.26
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	339,551.40	313.00
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-250,000	631,381.21	312.13
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-200,000	339,107.05	311.30
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	100,000	-146,553.81	311.07
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-400,000	2,386,600.10	262.25
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	354,381.21	313.15
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000	712,648.58	263.41
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-200,000	748,501.93	313.35
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000	860,646.73	264.89
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-150,000	673,935.04	314.10
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000	1,133,643.31	267.62
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-250,000	1,125,750.03	314.11
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-1,200,000	5,370,600.58	314.08
2018.01.02	USD/HUF	Forward	320,000	-3,406,861.36	266.93
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-300,000	1,490,938.29	314.57
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-50,000	448,823.13	265.26
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	478,279.66	314.39
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-300,000	2,269,944.08	263.85
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-300,000	1,018,024.20	313.00
2018.01.02	USD/HUF	Forward	250,000	-1,871,620.31	263.77
2018.01.02	USD/HUF	Forward	150,000	60,513.02	255.88
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	200,000	185,106.40	308.68
2018.01.15	USD/HUF	Forward	-2,700,000	1,487,681.59	252.77
2018.01.15	USD/HUF	Forward	-200,000	-89,801.48	251.77
2018.01.16	USD/HUF	Forward	465,000	-172,188.15	253.00
2018.01.16	USD/HUF	Forward	-465,000	158,624.38	251.70
2018.01.16	EUR/HUF	Forward	100,000	6,163.36	309.00
2018.01.16	EUR/HUF	Forward	-100,000	-2,519.76	309.25
2018.01.16	USD/HUF	Forward	-20,250,000	7,498,516.28	253.00
2018.01.16	USD/HUF	Forward	20,250,000	-8,932,732.25	251.80
2018.01.16	USD/HUF	Forward	200,000	-114,059.43	253.20
2018.01.16	USD/HUF	Forward	-200,000	80,224.92	251.76
2018.01.16	EUR/HUF	Forward	-22,140,000	1,956,432.54	309.15
2018.01.16	EUR/HUF	Forward	22,140,000	-5,862,398.13	309.54
2018.01.17	USD/HUF	Forward	-2,300,000	-1,548,422.31	250.61
2018.01.18	EUR/HUF	Forward	2,000,000	-54,790.24	308.60

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

2018.01.18	USD/HUF	Forward	-300,000	-4,147.04	251.20
2018.01.24	EUR/HUF	Forward	-2,100,000	-308,923.38	309.15
2018.01.25	USD/HUF	Forward	500,000	-148,218.94	248.00
2018.01.26	USD/HUF	Forward	700,000	80,866.35	247.48
2018.01.26	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-7,161.96	310.00
2018.02.01	EUR/HUF	Forward	-700,000	-140,161.20	310.07
2018.02.02	USD/HUF	Forward	430,000	304,803.83	245.94
2018.02.05	EUR/HUF	Forward	-200,000	-59,205.83	309.72
2018.02.09	EUR/HUF	Forward	-100,000	-22,089.32	312.13
2018.02.13	EUR/HUF	Forward	-200,000	-34,891.11	311.87
2018.02.16	USD/HUF	Forward	200,000	-43,770.29	247.70
2018.02.16	EUR/HUF	Forward	300,000	31,308.49	311.23
2018.03.02	EUR/HUF	Forward	-300,000	-18,196.19	313.91
2018.03.07	EUR/HUF	Forward	-200,000	20,018.25	313.07
2018.03.08	EUR/HUF	Forward	-800,000	215,332.22	312.19
2018.03.09	EUR/HUF	Forward	-300,000	-9,928.69	311.71
2018.03.12	EUR/HUF	Forward	-160,000	-20,600.96	311.75
2018.03.13	EUR/HUF	Forward	-300,000	79,563.64	312.02
2018.03.19	USD/HUF	Forward	-200,000	52,379.22	252.85
2018.03.19	EUR/HUF	Forward	-200,000	-6,591.26	310.97
2018.03.20	EUR/HUF	Forward	-300,000	-16,914.83	311.21
2018.04.03	USD/HUF	Forward	-200,000	-31,314.40	253.29
2018.04.09	EUR/HUF	Forward	-200,000	1,812.58	311.88
2018.04.10	USD/HUF	Forward	300,000	41,523.70	252.59
2018.04.11	EUR/HUF	Forward	-200,000	12,163.88	311.68
2018.04.13	USD/HUF	Forward	500,000	-362,158.67	252.80
2018.04.16	EUR/HUF	Forward	-200,000	46,652.69	310.49
2018.04.17	EUR/HUF	Forward	-140,000	16,437.27	310.80
2018.04.17	EUR/HUF	Forward	140,000	-37,071.11	311.45
2018.04.17	USD/HUF	Forward	-19,115,000	7,277,130.54	251.20
2018.04.17	USD/HUF	Forward	19,115,000	-10,600,476.33	249.05
2018.04.17	USD/HUF	Forward	-100,000	33,070.27	251.15
2018.04.17	EUR/HUF	Forward	-18,740,000	2,200,245.41	310.80
2018.04.17	USD/HUF	Forward	100,000	-45,458.28	248.95
2018.04.17	EUR/HUF	Forward	18,740,000	-5,899,049.54	311.50
2018.04.19	USD/HUF	Forward	200,000	-53,429.06	248.95
2018.04.19	EUR/HUF	Forward	200,000	-39,893.77	311.07
2018.04.25	EUR/HUF	Forward	-200,000	2,272.62	313.40
2018.04.27	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	121,943.97	313.20
2018.05.02	EUR/HUF	Forward	-300,000	-276,621.61	313.37
2018.05.02	USD/HUF	Forward	300,000	381,540.23	258.19
2018.05.03	USD/HUF	Forward	2,800,000	-630,054.46	260.28
2018.05.04	USD/HUF	Forward	800,000	237,187.25	260.49
2018.05.07	USD/HUF	Forward	-200,000	-1,799.91	261.06
2018.05.09	EUR/HUF	Forward	-200,000	89,525.47	315.57
2018.05.10	USD/HUF	Forward	-450,000	89,696.54	263.06

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

2018.05.11	EUR/HUF	Forward	-400,000	-6,732.32	314.86
2018.05.14	USD/HUF	Forward	-200,000	68,794.85	261.39
2018.05.15	EUR/HUF	Forward	300,000	270,987.27	316.73
2018.05.15	USD/HUF	Forward	-300,000	337,689.56	265.42
2018.05.17	EUR/HUF	Forward	-500,000	-374,390.45	316.00
2018.05.17	USD/HUF	Forward	200,000	37,927.14	265.76
2018.05.23	EUR/HUF	Forward	-100,000	30,988.94	319.59
2018.05.23	USD/HUF	Forward	-1,300,000	884,326.29	270.72
2018.05.24	EUR/HUF	Forward	-100,000	13,286.29	319.41
2018.05.25	USD/HUF	Forward	-200,000	226,841.37	271.91
2018.05.29	EUR/HUF	Forward	-250,000	-136,402.38	319.81
2018.05.29	USD/HUF	Forward	1,200,000	802,325.96	274.72
2018.05.30	USD/HUF	Forward	-200,000	-9,816.40	273.24
2018.05.31	EUR/HUF	Forward	-130,000	-30,327.23	319.00
2018.06.07	EUR/HUF	Forward	-100,000	-8,587.98	317.54
2018.06.07	USD/HUF	Forward	-600,000	-122,315.63	266.66
2018.06.11	USD/HUF	Forward	-750,000	-186,820.71	270.55
2018.06.12	USD/HUF	Forward	-400,000	-254,182.26	270.71
2018.06.14	EUR/HUF	Forward	-100,000	-120,891.06	320.93
2018.06.15	EUR/HUF	Forward	-150,000	-16,721.28	323.65
2018.06.18	USD/HUF	Forward	-100,000	49,825.05	277.65
2018.06.18	EUR/HUF	Forward	-100,000	-7,381.72	323.02
2018.06.19	EUR/HUF	Forward	-100,000	-37,302.89	324.50
2018.06.20	USD/HUF	Forward	-150,000	-121,112.02	277.58
2018.06.20	EUR/HUF	Forward	-200,000	-161,416.90	322.78
2018.06.20	USD/HUF	Forward	1,000,000	-172,167.52	278.56
2018.06.21	USD/HUF	Forward	-100,000	-102,572.86	281.03
2018.06.21	EUR/HUF	Forward	-100,000	-52,608.66	326.16
2018.06.22	USD/HUF	Forward	-50,000	14,516.81	277.32
2018.06.22	EUR/HUF	Forward	-100,000	4,451.62	325.08
2018.06.25	EUR/HUF	Forward	-125,000	-1,787.27	325.20
2018.06.26	EUR/HUF	Forward	25,000	6,016.15	325.78
2018.06.27	USD/HUF	Forward	-100,000	-164,941.61	278.66
2018.06.28	USD/HUF	Forward	-250,000	-21,430.63	282.77
2018.06.28	EUR/HUF	Forward	-150,000	-60,202.83	328.09
2018.06.29	USD/HUF	Forward	-100,000	38,960.03	281.35
2018.07.03	USD/HUF	Forward	-100,000	129,150.20	281.74
2018.07.03	EUR/HUF	Forward	-100,000	75,032.54	329.26
2018.07.06	EUR/HUF	Forward	-320,000	-42,730.45	324.44
2018.07.09	USD/HUF	Forward	900,000	-858,616.58	274.17
2018.07.10	EUR/HUF	Forward	300,000	-85,679.88	325.75
2018.07.11	USD/HUF	Forward	300,000	330,794.24	275.16
2018.07.12	EUR/HUF	Forward	100,000	3,467.65	325.27
2018.08.02	EUR/HUF	Forward	250,000	69,458.83	321.29
2018.08.02	USD/HUF	Forward	200,000	77,661.70	275.72
2018.08.07	USD/HUF	Forward	-300,000	1,410.90	275.30

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

2018.08.14	EUR/HUF	Forward	-100,000	-41,228.43	323.02
2018.08.16	USD/HUF	Forward	-150,000	121,225.22	285.00
2018.08.28	EUR/HUF	Forward	-150,000	65,431.03	324.19
2018.08.30	EUR/HUF	Forward	-300,000	-50,462.65	326.37
2018.09.04	EUR/HUF	Forward	960,000	-276,431.64	328.00
2018.09.04	EUR/HUF	Forward	-960,000	393,618.67	328.73
2018.09.04	USD/HUF	Forward	-18,165,000	3,155,793.10	283.50
2018.09.04	USD/HUF	Forward	18,165,000	-1,683,556.36	281.09
2018.09.04	EUR/HUF	Forward	-15,640,000	-1,439,662.78	327.62
2018.09.04	EUR/HUF	Forward	15,640,000	-1,254,959.86	328.40
2018.09.04	USD/HUF	Forward	-2,950,000	453,501.52	283.48
2018.09.04	USD/HUF	Forward	2,950,000	-538,732.16	281.18
2018.09.06	USD/HUF	Forward	-200,000	-52,025.21	278.91
2018.09.06	EUR/HUF	Forward	-150,000	-56,109.20	327.63
2018.09.10	EUR/HUF	Forward	-150,000	28,571.64	325.70
2018.10.01	USD/HUF	Forward	-150,000	53,778.02	276.50
2018.10.09	EUR/HUF	Forward	-100,000	-1,454.26	325.45
2018.10.12	USD/HUF	Forward	-100,000	-54,815.96	277.71
2018.10.15	EUR/HUF	Forward	-200,000	-71,513.34	323.99
2018.10.18	USD/HUF	Forward	-100,000	46,168.91	278.07
2018.10.18	EUR/HUF	Forward	-100,000	14,204.02	322.36
2018.10.24	USD/HUF	Forward	-250,000	-35,358.70	280.75
2018.10.30	USD/HUF	Forward	-140,000	-57,479.14	283.46
2018.11.08	USD/HUF	Forward	-200,000	-30,344.76	279.73
2018.11.15	USD/HUF	Forward	-110,000	-135,306.54	283.20
2018.11.16	USD/HUF	Forward	-50,000	-8,199.82	282.03
2018.11.19	EUR/HUF	Forward	-100,000	-45,329.76	321.24
2018.11.22	EUR/HUF	Forward	-100,000	-44,138.29	321.45
2018.11.26	USD/HUF	Forward	-100,000	-60,589.14	281.95
2018.11.28	EUR/HUF	Forward	-100,000	-68,316.51	323.89
2018.11.29	USD/HUF	Forward	-100,000	-25,299.71	282.50
2018.11.30	USD/HUF	Forward	-500,000	19,332.35	283.19
2018.12.03	USD/HUF	Forward	-200,000	28,319.28	282.56
2018.12.03	EUR/HUF	Forward	-200,000	-41,340.51	322.18
2018.12.11	EUR/HUF	Forward	-330,000	-70,931.58	323.28
2018.12.13	USD/HUF	Forward	-760,000	-73,185.04	283.47
2018.12.14	USD/HUF	Forward	-100,000	-9,007.57	285.83
2018.12.17	EUR/HUF	Forward	-200,000	-15,993.88	323.43
2018.12.20	USD/HUF	Forward	-300,000	730,571.90	282.30
2018.12.20	EUR/HUF	Forward	-150,000	35,740.17	322.20
2018.12.28	USD/HUF	Forward	-300,000	-183,998.78	280.00
2018.12.28	EUR/HUF	Forward	-300,000	-104,977.12	321.22

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 ABAK 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. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség mértéke (%)
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.01.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.02.28	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.03.29	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.04.27	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.05.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.06.29	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.07.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.08.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.09.28	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.10.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.11.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2018.12.31	100.00

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:1111-669.

Accorde Prémium Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
alap címe

2018. é v

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:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

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	24,520,166	0	16,235,088
I.	Követelések	5,260	0	764,917
1.	Követelések	5,260	0	764,917
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	23,963,209	0	14,943,452
1.	Értékpapírok	23,488,100	0	15,679,764
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	475,108	0	-736,311
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	475,108	0	-736,311
III.	Pénzeszközök	551,698	0	526,718
1.	Pénzeszközök	550,470	0	519,100
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1,228	0	7,618
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	155,452	0	-97,536
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		24,675,618	0	16,137,552

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

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	24,638,193	0	15,918,010
I.	Induló tőke	24,354,372	0	16,114,545
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	36,801,131	0	31,316,132
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-12,446,759	0	-15,201,587
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	283,821	0	-196,535
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	120,271	0	-59,766
2.	Értékelési különbség tartaléka	631,788	0	-826,229
3.	Előző év(ek) eredménye	-233,240	0	-468,237
4.	Üzleti év eredménye	-234,997	0	1,157,696
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	15,103	0	203,682
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	15,103	0	203,682
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbsége	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	22,321	0	15,859
FORRÁSOK ÖSSZESEN		24,675,618	0	16,137,552

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

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	669,709	0	1,703,664
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	802,902	0	467,448
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-133,194</i>	<i>0</i>	<i>1,236,216</i>
III.	Egyéb bevételek	26	0	11
IV.	Működési költségek	94,551	0	72,941
V.	Egyéb ráfordítások	7,278	0	5,590
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-234,997	0	1,157,696

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

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	-234,997	8,394,884
1.	Tárgyévi eredmény	-234,997	1,157,696
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0	-1,205,028
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredmé	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	0	8,260,099
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	188,579
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0	-6,461
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változ	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	-722,480	-8,419,863
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,701,583	-5,486,755
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-2,424,063	-2,933,108
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	-957,476	-24,979

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Nyilvántartási száma:1111-669.

Accorde Prémium Alapok Alapja
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 Prémium Alapok Alapja

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

Sorozat	Felügyeleti engedély száma	Felügyeleti engedély kelte
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	H-KE-III-34/2016.	2016.01.14
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	H-KE-III-34/2016.	2016.01.14
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	H-KE-III-34/2016.	2016.01.14

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-669

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 3.

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

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia utca 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 értékkülönbözeteinek 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 különbözete tartalékával szemben a forintra és külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete számlákon kell elszámolni, egyidejűleg a többi devizás eszköz (valutakészlet, devizabetét, értékpapírok) és forrás (külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek) értékelési különbözetének elszámolása mellett.

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

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

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB devizaárfolyamot kell alapul venni. A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken kell a mérlegben kimutatni, Árfolyam-különbözet keletkezése esetén a nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözete tartalékával szemben a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete számlán kell elszámolni, egyidejűleg a devizás eszközök (valutakészlet, devizabetét, külföldi pénzürtékre szóló követelések, értékpapírok) értékelési különbözetének 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.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	7,187,274,586	7,187,274,586	7,378,226,603	0.974120	HUF
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	3,916,880,075	12,182,763	12,873,108	0.946373	EUR
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	4,813,855,393	17,134,816	17,136,432	0.999906	USD
	15,918,010,054				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	362,135,864		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	362,135,864		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1,320,159,614		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	21,368,716		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		156,598,575	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		156,598,575	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		304,476,078	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		6,373,193	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	1,703,664,194	467,447,846	1,236,216,348

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	11,167	5,590,062	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	11,167	5,590,062	-5,578,896

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj HUF sorozat	29,878,556	23,736,098
Alapkezelői díj USD sorozat	16,781,242	12,594,893
Alapkezelői díj EUR sorozat	16,316,191	13,010,478
Letétkezelői díj	8,412,302	7,838,617
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,186	574,094
Könyvvizsgálói díj	538,988	254,000
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	45,345	45,345
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	202,344	202,344
Hatósági díjak	0	0
Összesen	72,941,153	58,255,870

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

		Ft-ban			
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy E	EUR	10,000	3,084,200	79,024	3,163,224
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy	EUR	100	30,915	1,080	31,995
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sor	EUR	50,000	16,176,500	-1,278,627	14,897,873
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EU	EUR	30,000	9,696,300	-387,582	9,308,718
Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	USD	750,000	209,655,000	1,746,591	211,401,591
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	HUF	3,238,859,480	3,300,867,771	-492,465,671	2,808,402,100
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A	HUF	325,057,739	324,991,427	-154,402	324,837,025
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy	HUF	192,859,860	200,058,043	-5,446,051	194,611,992
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy	HUF	1,000,000	1,000,000	30,138	1,030,138
Accorde Global Alap Befektetési jegy	HUF	3,115,935,030	3,164,135,718	-197,924,482	2,966,211,236
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sor	HUF	200,000,000	200,000,000	-12,490,400	187,509,600
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sor	HUF	5,000,000	5,000,000	-293,740	4,706,260
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	HUF	2,556,373,000	2,665,012,455	-48,176,121	2,616,836,334
Accorde Resources Származtatott Alap Befektetési j	HUF	111,791,000	111,791,000	-29,539,318	82,251,682
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	HUF	552,058,472	566,959,109	-39,105,089	527,854,020
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési j	HUF	728,082,783	710,000,000	-31,790,888	678,209,112
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	258,705,856	686,357,774	-15,755,976	670,601,798
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	619,650,274	1,215,870,931	124,617,887	1,340,488,818
Concorde Columbus Származtatott Alap Befektetési	HUF	431,496,388	822,459,618	-33,453,370	789,006,248
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	HUF	100,000,000	100,000,000	23,963,102	123,963,102
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektet	HUF	290,574,361	377,953,757	-1,478,060	376,475,697
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	156,164,635	626,231,503	29,366,062	655,597,565
Platina Pi Származtatott Alap Befektetési jegy B sor	HUF	41,104,437	162,431,733	3,555,341	165,987,074
White Befektetési Alap Befektetési jegy	HUF	204,352,086	200,000,000	-9,931,103	190,068,897
Befektetési jegy összesen		13,129,905,501	15,679,763,754	-736,311,655	14,943,452,099
MINDÖSSZESEN		13,129,905,501	15,679,763,754	-736,311,655	14,943,452,099

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

5.

Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	15,640,000	328.40	-107,807,514	0	0	-103,185,391
EUR/HUF	32,123,720	321.24	-27,292	0	0	-56,525
EUR/HUF	32,144,630	321.45	-6,373	0	0	-35,616
EUR/HUF	32,236,160	322.36	85,198	0	0	55,914
EUR/HUF	32,388,610	323.89	237,716	0	0	208,364
EUR/HUF	32,545,000	325.45	394,175	0	0	364,754
EUR/HUF	48,329,790	322.20	103,336	0	0	59,422
EUR/HUF	48,854,790	325.70	628,569	0	0	584,420
EUR/HUF	49,144,905	327.63	918,813	0	0	874,535
EUR/HUF	64,435,100	322.18	133,159	0	0	74,609
EUR/HUF	64,685,040	323.43	383,210	0	0	324,548
EUR/HUF	64,797,180	323.99	495,400	0	0	436,688
EUR/HUF	96,366,000	321.22	-87,039	0	0	-174,736
EUR/HUF	106,681,377	323.28	583,336	0	0	486,566
EUR/HUF	315,580,800	328.73	6,934,282	0	0	6,650,430
USD/HUF	2,950,000	281.18	-708,315	0	0	806,879
USD/HUF	14,101,500	282.03	54,524	0	0	28,824
USD/HUF	18,165,000	281.09	-2,725,962	0	0	6,603,311
USD/HUF	27,771,000	277.71	-323,144	0	0	-374,351
USD/HUF	27,807,000	278.07	-287,128	0	0	-338,351
USD/HUF	28,194,700	281.95	100,745	0	0	49,348
USD/HUF	28,250,000	282.50	156,069	0	0	104,648
USD/HUF	28,583,000	285.83	489,217	0	0	437,647
USD/HUF	31,152,000	283.20	248,711	0	0	192,113
USD/HUF	39,684,400	283.46	352,957	0	0	280,907
USD/HUF	41,475,675	276.50	-665,621	0	0	-742,351
USD/HUF	55,782,000	278.91	-406,181	0	0	-508,703
USD/HUF	55,946,000	279.73	-242,108	0	0	-344,703
USD/HUF	56,511,440	282.56	323,584	0	0	220,736
USD/HUF	70,187,500	280.75	-47,521	0	0	-175,879
USD/HUF	84,000,000	280.00	-282,125	0	0	-463,055
USD/HUF	84,690,000	282.30	408,181	0	0	253,944
USD/HUF	141,595,000	283.19	1,125,500	0	0	868,239
USD/HUF	215,437,200	283.47	1,923,655	0	0	1,532,523
Forward és futures ügyletek összesen			-97,535,982	0	0	-84,900,292

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-97,535,982	0	0	-84,900,292

6.

Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Prémium Alapok Alapja
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	7,187,274,586	7,187,274,586	7,378,226,603	0.974120	HUF
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	3,916,880,075	12,182,763	12,873,108	0.946373	EUR
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	4,813,855,393	17,134,816	17,136,432	0.999906	USD
	15,918,010,054				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

<i>I.</i>	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	203,682,237 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	203,682,237 Ft		92.78%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	15,859,392 Ft		
	Könyvvizsgálat	284,988 Ft		0.13%
	Könyvelés	192,092 Ft		0.09%
	Alapkezelői díj HUF sorozat	6,142,458 Ft		2.80%
	Alapkezelői díj USD sorozat	4,186,349 Ft		1.91%
	Alapkezelői díj EUR sorozat	3,305,712 Ft		1.51%
	Letétkezelői díj	573,685 Ft		0.26%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	1,139,784 Ft		0.52%
	Befektetési alapok különadója	34,324 Ft		0.02%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	219,541,629 Ft		100.00%

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	519,100,096	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	436,287,593	Ft	2.70%
	Devizabetétszámla - USD	33,483,533	Ft	0.21%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	49,328,970	Ft	0.31%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	7,618,358	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	11,075,172	Ft	0.07%
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	-3,456,814	Ft	-0.02%
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RUB bank értékkülönbözete	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	667,381,065	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	
	Erset váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erset váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erset váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erset váltózó letét - EUR	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
	Külföldi pénztárterekre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	764,917,031	Ft	4.74%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb.	-97,535,966	Ft	-0.60%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft	
	Lekötött betétszámla	0	Ft	
	Lekötött betét USD	0	Ft	
	Lekötött betét EUR	0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft	
	Bankszámla1	0	Ft	
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem
II/4.	Értékpapírok (összes):	13,129,905,501	14,943,452,099	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft

Accorde Prémium Alapok Alapja 2018.

II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	13,129,905,501	14,943,452,099	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	13,129,905,501	14,943,452,099	Ft	
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	10,000	3,163,224	Ft	0.02%
	Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat EUR	100	31,995	Ft	0.00%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	50,000	14,897,873	Ft	0.09%
	Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	30,000	9,308,718	Ft	0.06%
	Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	750,000	211,401,591	Ft	1.31%
	Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	3,238,859,480	2,808,402,100	Ft	17.40%
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	325,057,739	324,837,025	Ft	2.01%
	Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat HUF	192,859,860	194,611,992	Ft	1.21%
	Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	1,000,000	1,030,138	Ft	0.01%
	Accorde Global Alap Befektetési jegy	3,115,935,030	2,966,211,236	Ft	18.38%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	200,000,000	187,509,600	Ft	1.16%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	5,000,000	4,706,260	Ft	0.03%
	Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	2,556,373,000	2,616,836,334	Ft	16.22%
	Accorde Resources Származtatott Alap Befektetési jegy	111,791,000	82,251,682	Ft	0.51%
	Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	552,058,472	527,854,020	Ft	3.27%
	Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	728,082,783	678,209,112	Ft	4.20%
	Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	258,705,856	670,601,798	Ft	4.16%
	Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	619,650,274	1,340,488,818	Ft	8.31%
	Concorde Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	431,496,388	789,006,248	Ft	4.89%
	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	100,000,000	123,963,102	Ft	0.77%
	Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	290,574,361	376,475,697	Ft	2.33%
	OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	156,164,635	655,597,565	Ft	4.06%
	Platina Pi Származtatott Alap Befektetési jegy B sorozat HUF	41,104,437	165,987,074	Ft	1.03%
	White Befektetési Alap Befektetési jegy	204,352,086	190,068,897	Ft	1.18%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
	KPJ	0	0	Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
	AI EH		0	Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	13,129,905,501	16,137,551,619	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prémium Alapok Alapja Üzleti jelentés 2018

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Kifejezetten nehéz, izgalommal teli évet zártak a globális piacok a 2018-as esztendőben. Az erős januári kezdet után februárban a vezető részvényindexek több mint 10 százalékos zuhanást szenvedtek. 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 százalékos zuhanást szenvedtek 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 százalékos zuhanást szenvedett. 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 Bitcoin és egyéb kriptodevizákat is utolérte a vég, a lufi kipukkadásával a csúcshoz képest átlagosan 75-80 százalékos zuhanást szenvedtek 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 Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt, Accorde Abacus Alap, Accorde Global Alap Aegon Alfa Származtatott Befektetési alap, Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap, Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap, Platina Pí Származtatott Befektetési Alap, Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap, OTP Új Európa Származtatott Értékpapír Alap, Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap), vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

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 Raiffeisen Bank 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.