

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma Alap

Éves jelentés

2018

Tartalom

Könyvvizsgáló 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.....	13
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	14
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	17
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	17
X. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről	18
Éves Beszámoló.....	21
Mérleg.....	22
Eredménykimutatás.....	24
Cash Flow kimutatás.....	25
Kiegészítő Melléklet a 2018. évi éves beszámolóhoz	26
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	27
Az Alap főbb adatai.....	27
A számviteli politika fő vonásai	28
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	30
Üzleti jelentés	37

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 Prizma Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2018.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Prizma Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-674) 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 Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az Accorde Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért.

Az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli információk általunk végzett könyvvizsgálataival 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 számveteli 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 számveteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számveteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számveteli 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 számveteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli 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 számveteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számveteli 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 számveteli 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 PRIZMA 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 Indulás: 2017.12.31. Vége: 2018.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2017.12.31		2018.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Prizma Alap SAXO EUR 7609133	379,783,596	5.83%	367,501,780	6.02%
Accorde Prizma Alap UniCredit CZK	0	0.00%	-5,915	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit EUR	88,753	0.00%	455,664,645	7.47%
Accorde Prizma Alap UniCredit HUF	722,139,318	11.09%	2,047,476,226	33.56%
Accorde Prizma Alap UniCredit PLN	0	0.00%	53,955	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit GBP	105	0.00%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit HRK	67,865,795	1.04%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit RON	4,852,159	0.07%	134,131,122	2.20%
Accorde Prizma Alap UniCredit RUB	4,807,030	0.07%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit USD	179,295,746	2.75%	69,939,055	1.15%
<i>Deviza összesen</i>	1,358,832,502	20.86%	3,074,760,868	50.39%
Banki egyenlegek összesen	1,358,832,502	20.86%	3,074,760,868	50.39%

Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D190522	0	0.00%	0	0.00%
D190925	0	0.00%	0	0.00%
D180228	839,534,272	12.89%	0	0.00%
D180718	157,395,750	2.42%	0	0.00%
HELLENIC REP 01/30/2033	300,934,460	4.62%	187,638,091	3.08%
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	189,986,268	2.92%	165,180,060	2.71%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	95,745,065	1.47%	80,564,499	1.32%
<i>Állampapír összesen</i>	1,583,595,815	24.31%	433,382,650	7.10%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	0	0.00%	63,317,496	1.04%
ADRIS GRUPA DD - PFD	201,615,843	3.10%	204,410,898	3.35%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	186,084,000	2.86%	234,434,069	3.84%
Alpha Bank	0	0.00%	31,006,746	0.51%
Atrium European Realstate	0	0.00%	53,656,045	0.88%
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	33,650,432	0.52%	70,363,801	1.15%
Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	0	0.00%	86,699,528	1.42%
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	40,814,600	0.63%	43,746,000	0.72%
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	137,661,222	2.11%	72,712,444	1.19%
Duna House Részvény	56,250,000	0.86%	56,100,000	0.92%
Erste Group Bank AG	0	0.00%	126,088,184	2.07%
FONDUL PROPRIETATEA ETF	272,324,313	4.18%	168,087,389	2.75%
Motor Oil (Hellas) SA	0	0.00%	36,780,744	0.60%
OMV AG	0	0.00%	122,977,575	2.02%
OMV PETROM	130,036,506	2.00%	185,485,078	3.04%
OTP Bank Nyrt.	0	0.00%	76,772,000	1.26%
Raiffeisen Bank International	0	0.00%	114,200,352	1.87%
Richter Gedeon Nyrt.	0	0.00%	138,465,000	2.27%

Accorde Prizma Alap 2018.

Bank Pekao	143,462,043	2.20%	0	0.00%
BRD-Groupe Societe Generale	133,750,780	2.05%	0	0.00%
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	44,344,007	0.68%	0	0.00%
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	111,992,655	1.72%	0	0.00%
ELECTRICA SA ORD	31,659,566	0.49%	0	0.00%
Getback SA	105,932,664	1.63%	0	0.00%
GLOBAL X FTSE GREECE 20 ETF	101,105,445	1.55%	0	0.00%
HRVATSKI TELEKOM	82,547,832	1.27%	0	0.00%
ISHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF	134,677,675	2.07%	0	0.00%
iShares EURO STOXX Banks 30 UCITS ETF	227,455,474	3.49%	0	0.00%
MONETA MONEY BANK	130,936,072	2.01%	0	0.00%
ROMGAZ SA	44,798,281	0.69%	0	0.00%
VANECK VECTORS UNC. OIL & GAS ETF	79,846,488	1.23%	0	0.00%
Wienerberger AG	137,621,524	2.11%	0	0.00%
Részvény,ETF,Unit összesen	2,568,567,422	39.43%	1,885,303,349	30.90%
Vállalati kötvény				
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	110,996,082	1.70%	110,369,359	1.81%
AGROK 9.875 05/01/19	25,439,544	0.39%	0	0.00%
UNICREDIT SPA 9.25% PERP Corp	113,524,917	1.74%	0	0.00%
RAIFFEISEN BANK INTL 6.125% 2022/12/15	0	0.00%	124,949,332	2.05%
WINGHOLDING 2019/I	130,189,577	2.00%	66,235,690	1.09%
Vállalati kötvény összesen	380,150,120	5.84%	301,554,381	4.94%
CFD	0		-1,958,864	-0.03%
CFD Összesen	0	0.00%	-1,958,864	-0.03%
Opció	0			
E-Mini S&P 500 16Mar2018 2550 P opció	2,271,146	0.03%	0	0.00%
Opció Összesen	2,271,146	0.03%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	4,534,584,503	69.62%	2,618,281,516	42.91%

Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	6,519,997	0.10%	0	0.00%
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	0	0.00%	168,666,531	2.76%
Értékpapír	803,482,949	12.34%	223,577,497	3.66%
USA DOLLÁR	1,829,443	0.03%	0	0.00%
LENGYEL ZLOTY	0	0.00%	1,003	0.00%
Követelések összesen	811,832,389	12.46%	392,245,031	6.43%

Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>	2,554,079	0.04%	864,382	0.01%
<i>Határidős</i>	-56,187,504	-0.86%	45,744,557	0.75%
<i>Határidős összesen</i>	-56,187,504	-0.86%	45,744,557	0.75%
Egyéb eszközök összesen	-53,633,425	-0.82%	46,608,939	0.76%

Eszközök összesen	6,651,615,969	102.12%	6,131,896,354	100.50%
--------------------------	----------------------	----------------	----------------------	----------------

Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj 'A'	-26,621,805	-0.41%	-26,576,494	-0.44%
Alapkezelői díj 'B'	0	0.00%	-55,420	0.00%
Felügyeleti díj	-415,961	-0.01%	-416,119	-0.01%
Könyvelési díj	-187,890	0.00%	-192,066	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-267,761	0.00%	-287,776	0.00%
Különadó	-770,528	-0.01%	-744,590	-0.01%
Letétkezelői díj	-416,435	-0.01%	-428,507	-0.01%
Sikerdíj	-41,463,489	-0.64%	0	0.00%

Accorde Prizma Alap 2018.

<i>Díjak összesen</i>	-70,143,869	-1.08%	-28,700,972	-0.47%
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	0	0.00%	-1,550,858	-0.03%
ADRIS GRUPA DD - PFD	-67,907,801	-1.04%	0	0.00%
EURO	-114,817	0.00%	-263,577	0.00%
ROMÁN LEJ	0	0.00%	-1,349	0.00%
<i>Kötelezettségek összesen</i>	-138,166,487	-2.12%	-30,516,756	-0.50%
<i>Nettó eszközérték</i>	6,513,449,482	100.00%	6,101,379,598	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Accorde Prizma Alap A sorozat	4,266,359,877	6,274,143,246	5,909,375,145
Accorde Prizma Alap B sorozat	0	0	162,549

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Accorde Prizma Alap A sorozat	1.002371	1.038142	1.023955
Accorde Prizma Alap B sorozat	0.0	0.0	0.965218

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,196,025,735	48.43	1,386,742,455	52.96
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	372,541,687	8.22	498,560,894	19.04
Opciók	2,271,146	0.05	0	0.00
CFD-k	0	0.00	-1,958,864	-0.07
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,963,745,935	43.31	734,937,031	28.07
Értékpapírok összesen	4,534,584,503	100.00	2,618,281,516	100.00

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

IV. 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	342,784,102		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	56,417,636		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,571,265		
Részvények	121,847,069		
Befektetési jegyek	28,666,561		
Certifikát	0		
ETF	125,281,571		
Értékpapírok után kapott kamat	46,821,126		
Értékpapírok után kapott osztalék	105,837,478		
Bankoktól kapott kamat	174,057		
Értékpapír kölcsönzési díj	5,661,493		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	36,767,595		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	132,571,587		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	176,352,577		
Opció/sruktúrált termék bevétele	22,944,511		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		308,869,826	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,359,117	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		5,211,809	
Részvények		186,230,680	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		116,068,221	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		3,608,444	
Banki kamat		22,000	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		330,730,085	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		20,015,666	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		217,977,026	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		46,888,136	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		1	
Összesen	869,914,526	928,111,184	-58,196,659

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	596	5,038,545	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	596	5,038,545	-5,037,949

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
Alapkezelői díj	112,816,598	86,184,674
Letétkezelői díj	5,605,320	5,176,813
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,190	574,094
Könyvvizsgálói díj	541,830	254,000
Sikerdíj	2	2
Értékpapír adás-vétel költsége	8,314,860	8,314,860
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	794,013	794,013
Határidős kötés költség	1,407,227	1,407,227
Bankköltség	47,988	47,988
Hatósági díjak	0	0
Összesen	130,294,027	102,753,670

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	-193,529
-------------	--------------------------	----------	----------	-----------------

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	7,569,677,306	1.055279	7,173,151,891
2018.02.28	7,821,348,072	1.046666	7,472,630,368
2018.03.29	7,748,452,297	1.040023	7,450,267,281
2018.04.27	7,781,053,058	1.048309	7,422,478,778
2018.05.31	7,342,650,352	1.041788	7,048,125,087
2018.06.29	6,642,087,633	1.051577	6,316,311,813
2018.07.31	6,627,322,196	1.055460	6,279,085,365
2018.08.31	6,478,228,465	1.051384	6,161,617,696
2018.09.28	6,498,596,464	1.058803	6,137,684,134
2018.10.31	6,864,188,004	1.060392	6,473,254,498
2018.11.30	6,782,877,380	1.058870	6,405,767,841
2018.12.31	6,050,936,226	1.023955	5,909,375,145

Az Alap "B" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2018.11.30	29,983	0.999440	30,000
2018.12.31	156,895	0.965218	162,549

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4.

Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
D190522	0	0	0	0
D190925	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	2,752,199	158,666,547	9,420,842	168,087,389
ETF összesen		2,752,199	158,666,547	9,420,842	168,087,389

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	EUR	375,000	113,001,999	-2,632,640	110,369,359
RAIFFEISEN BANK INTL 6.125% 2022/12/15	EUR	400,000	133,164,726	-8,215,394	124,949,332
WINGHOLDING 2019/I	EUR	200,000	62,452,779	3,782,911	66,235,690
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		975,000	308,619,504	-7,065,123	301,554,381

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP 01/30/2033	EUR	615,287	169,653,052	17,985,039	187,638,091
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	RUB	40,000,000	174,195,200	-9,015,140	165,180,060
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	RUB	19,700,000	100,181,986	-19,617,487	80,564,499
Külföldi állampapír		60,315,287	444,030,238	-10,647,588	433,382,650

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
Duna House Részvény	750,000	59,400,000	-3,300,000	56,100,000
OTP Bank Nyrt.	680,000	68,170,000	8,602,000	76,772,000
Richter Gedeon Nyrt.	2,550,000	121,851,852	16,613,148	138,465,000
Belföldi részvény összesen	3,980,000	249,421,852	21,915,148	271,337,000

Accorde Prizma Alap 2018.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ALPHA BANK	EUR	93,000	34,343,560	-3,336,814	31,006,746
Atrium European Realstate	EUR	51,668	64,838,041	-11,181,996	53,656,045
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	EUR	2,799	40,606,890	32,105,554	72,712,444
Erste Group Bank AG	EUR	13,500	153,606,781	-27,518,597	126,088,184
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	5,500	35,997,375	783,369	36,780,744
OMV AG	EUR	10,000	146,781,970	-23,804,395	122,977,575
Raiffeisen Bank International	EUR	16,000	133,154,376	-18,954,024	114,200,352
ADRIS GRUPA DD - PFD	HRK	11,300	205,764,308	-1,353,410	204,410,898
OMV PETROM	RON	8,900,000	187,186,386	-1,701,308	185,485,078
Külföldi részvény összesen		9,103,767	1,002,279,687	-54,961,621	947,318,066

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap EUR	600,000	187,116,000	47,318,069	234,434,069
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy I s HUF	67,269,441	65,999,999	-2,682,503	63,317,496
Biggeorge 10. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befekl HUF	61,387,800	64,999,972	5,363,829	70,363,801
Biggeorge 16. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befekl HUF	83,940,000	83,940,000	2,759,528	86,699,528
Biggeorge 5. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befekl HUF	40,000,000	40,000,000	3,746,000	43,746,000
Befektetési jegy összesen	253,197,241	442,055,971	56,504,923	498,560,894

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Erste Group Bank AG CFD		7,500	0	-1,958,864	-1,958,864
CFD összesen		7,500	0	-1,958,864	-1,958,864

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		330,330,994	2,605,073,799	13,207,717	2,618,281,516

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.

V. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Prizma Alap A sorozat	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	4,276,475,798	6,513,449,483	6,050,936,226
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.002371	1.038142	1.023955

Accorde Prizma Alap B sorozat	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	0	0	156,895
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0	0	0.965218

VI. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2018.01.02	CAC 40 Index - Jan 2018 fut	Határidős	13	-3,943,921.80	5,383.50
2018.01.02	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	2	-2,225,034.38	13,136.00
2018.01.02	IBEX 35 Index - Jan 2018 fut	Határidős	10	-5,733,236.40	10,226.30
2018.01.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	7	-5,502,349.30	6,361.50
2018.01.02	EURO STOXX Auto Index - Mar 2018 fut	Határidős	16	123,828.00	590.10
2018.01.02	Gold - Feb 2018 fut	Határidős	4	2,574,858.40	1,291.00
2018.01.16	CAC 40 Index - Feb 2018 fut	Határidős	13	60,266.70	5,509.50
2018.01.17	IBEX 35 Index - Feb 2018 fut	Határidős	10	-803,530.00	10,472.00
2018.02.06	IBEX 35 Index - Feb 2018 fut	Határidős	2	-267,978.24	9,862.00
2018.02.07	DAX Index - Mar 2018 fut	Határidős	2	895,096.13	12,525.25
2018.02.08	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	4	4,761,432.00	6,571.75
2018.02.12	CAC 40 Index - Mar2018 fut	Határidős	13	-68,651.00	5,138.19
2018.02.12	IBEX 35 Index - Mar2018 fut	Határidős	10	689,630.50	9,744.90
2018.02.22	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	4	-1,237,418.30	6,727.88
2018.03.09	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	7	-2,986,053.30	7,040.04
2018.03.12	DAX Index - Jun 2018 fut	Határidős	2	241,583.00	12,424.00
2018.03.12	IBEX 35 Index - Apr 2018 fut	Határidős	10	-352,243.60	9,679.30
2018.03.14	CAC 40 Index - Apr 2018 fut	Határidős	13	350,617.50	5,202.35
2018.04.18	CAC 40 Index - May 2018 fut	Határidős	13	-6,207.00	5,320.15
2018.04.18	IBEX 35 Index - May 2018 fut	Határidős	10	958,981.50	9,785.10
2018.05.11	IBEX 35 Index - Jun 2018 fut	Határidős	10	493,749.30	10,229.30
2018.06.08	DAX Index - Sep 2018 fut	Határidős	2	1,583,010.00	12,633.50
2018.06.08	IBEX 35 Index - Jul 2018 fut	Határidős	9	-38,376.00	9,636.33
2018.06.08	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2018 fut	Határidős	3	-361,520.60	7,154.33
2018.06.18	Gold - Aug 2018 fut	Határidős	4	-400,881.60	1,283.70
2018.06.26	Mini MSCI EM Index - Sep 2018 fut	Határidős	10	-153,378.50	1,056.10
2018.06.27	Mini MSCI EM Index - Sep 2018 fut	Határidős	32	7,864,561.35	1,054.37
2018.07.11	IBEX 35 Index - Aug 2018 fut	Határidős	5	-519,392.00	9,741.00
2018.08.13	Gold - Oct 2018 fut	Határidős	4	-1,537,650.00	1,207.70
2018.08.13	Mini MSCI EM Index - Sep 2018 fut	Határidős	8	-138,103.75	1,037.29
2018.09.06	Mini MSCI EM Index - Sep 2018 fut	Határidős	10	309,507.00	1,021.70
2018.09.17	Mini MSCI EM Index - Dec 2018 fut	Határidős	50	758,172.80	1,019.89
2018.10.11	Mini MSCI EM Index - Dec 2018 fut	Határidős	9	-938,194.20	949.50
2018.10.17	Gold - Feb 2019 fut	Határidős	4	100,310.40	1,232.40
2018.11.06	EURO STOXX Bank Index - Dec 2018 fut	Határidős	60	0.00	98.80
2018.11.12	RDX USD Index - Dec 2018 fut	Határidős	18	-25,729.20	1,381.50
2018.11.13	Mini MSCI EM Index - Dec 2018 fut	Határidős	14	808,552.46	972.12
2018.11.19	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	1	-1,173,475.00	11,377.50
2018.11.19	DAX Index - Dec 2018 fut	Határidős	1	-1,032,818.75	11,360.00
2018.12.03	Brent Crude - Feb 2019 fut	Határidős	6	527,607.60	61.38
2018.12.03	Brent Crude - Feb 2019 fut	Határidős	2	499,241.60	60.81
2018.12.07	Mini MSCI EM Index - Dec 2018 fut	Határidős	5	720,675.15	981.54
2018.12.14	EURO STOXX Bank Index - Mar 2019 fut	Határidős	60	485,580.00	91.10

Accorde Prizma Alap 2018.

2018.12.14	RDX USD Index - Mar 2019 fut	Határidős	18	-315,326.00	1,374.61
2018.12.14	Brent Crude - Mar 2019 fut	Határidős	8	-2,482,475.60	61.48
2018.12.14	Mini MSCI EM Index - Mar 2019 fut	Határidős	40	523,154.50	974.11
2018.12.19	Mini MSCI EM Index - Mar 2019 fut	Határidős	5	1,313,862.40	972.36
2018.12.19	Mini MSCI EM Index - Mar 2019 fut	Határidős	10	863,638.00	959.90
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-41,000	-42,369.90	255.25
2018.01.02	RON/HUF	Forward	-5,300,000	2,042,185.00	66.31
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-5,300,000	-13,273,385.03	307.10
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-951,000	-840,126.84	255.40
2018.01.02	CZK/HUF	Forward	-18,610,000	-7,014,399.00	11.74
2018.01.02	PLN/HUF	Forward	-2,765,000	-7,390,819.92	71.50
2018.01.02	HRK/HUF	Forward	-5,375,000	-2,719,831.22	41.01
2018.01.02	RON/HUF	Forward	-1,200,000	1,302,370.90	67.01
2018.01.02	PLN/HUF	Forward	-450,000	-1,139,846.71	71.64
2018.01.02	PLN/HUF	Forward	-300,000	-630,899.42	72.07
2018.01.02	RON/HUF	Forward	-400,000	466,123.23	67.09
2018.01.02	CZK/HUF	Forward	-2,500,000	-423,545.50	11.95
2018.01.02	USD/HUF	Forward	495,000	-5,408,254.00	266.95
2018.01.02	EUR/HUF	Forward	-300,000	529,660.31	311.37
2018.01.02	RON/HUF	Forward	-300,000	576,539.59	67.85
2018.01.02	USD/HUF	Forward	325,000	-3,149,169.96	265.97
2018.01.02	CZK/HUF	Forward	12,000,000	-4,596,898.68	12.50
2018.01.02	USD/HUF	Forward	-1,160,000	10,286,574.04	264.37
2018.01.02	HRK/HUF	Forward	-1,400,000	-504,023.70	41.16
2018.01.11	PLN/HUF	Forward	-465,000	31,647.45	74.03
2018.01.16	USD/HUF	Forward	-41,000	16,036.13	251.75
2018.01.16	PLN/HUF	Forward	-915,000	-26,678.55	73.55
2018.01.16	PLN/HUF	Forward	-3,065,000	94,524.75	73.61
2018.01.16	EUR/HUF	Forward	-5,600,000	-85,107.14	309.26
2018.01.16	USD/HUF	Forward	-626,000	251,104.01	251.76
2018.01.16	HRK/HUF	Forward	-6,775,000	-558,043.40	41.50
2018.01.16	RON/HUF	Forward	-7,200,000	-75,875.54	66.01
2018.01.16	CZK/HUF	Forward	-9,110,000	-92,398.36	12.08
2018.01.29	USD/HUF	Forward	-495,000	72,257.64	249.30
2018.01.29	USD/HUF	Forward	495,000	-186,431.92	248.32
2018.01.30	CZK/HUF	Forward	5,560,000	-152,510.74	12.26
2018.02.06	PLN/HUF	Forward	-185,000	-12,658.68	74.35
2018.03.12	USD/HUF	Forward	1,160,000	289,849.03	252.85
2018.03.12	USD/HUF	Forward	-1,160,000	-588,629.88	251.14
2018.03.26	USD/HUF	Forward	-530,000	-216,674.62	251.57
2018.03.26	EUR/HUF	Forward	-375,000	28,749.75	312.85
2018.04.09	EUR/HUF	Forward	-510,000	-187,291.39	311.50
2018.04.10	EUR/HUF	Forward	-500,000	31,027.71	311.68
2018.04.11	USD/HUF	Forward	-620,000	22,845.78	251.70
2018.04.17	EUR/HUF	Forward	-510,000	109,549.75	311.40
2018.04.17	USD/HUF	Forward	-1,191,000	600,946.48	249.00

Accorde Prizma Alap 2018.

2018.04.17	PLN/HUF	Forward	-915,000	-87,966.24	74.14
2018.04.17	RON/HUF	Forward	-7,200,000	-768,293.71	66.18
2018.04.17	CZK/HUF	Forward	-3,550,000	-38,653.39	12.24
2018.04.17	EUR/HUF	Forward	-6,475,000	-486,530.08	311.11
2018.04.17	PLN/HUF	Forward	-3,250,000	-442,422.96	74.10
2018.04.17	USD/HUF	Forward	-626,000	27,959.10	248.54
2018.04.17	HRK/HUF	Forward	-6,775,000	-444,054.10	41.82
2018.04.20	CZK/HUF	Forward	-1,890,000	-51,001.61	12.19
2018.04.23	RON/HUF	Forward	-1,100,000	-133,527.23	66.20
2018.04.23	USD/HUF	Forward	-495,000	-222,039.83	253.72
2018.04.23	USD/HUF	Forward	495,000	100,201.50	252.56
2018.05.07	PLN/HUF	Forward	2,000,000	31,145.64	73.42
2018.05.07	EUR/HUF	Forward	-400,000	-153,117.43	313.92
2018.05.07	HRK/HUF	Forward	2,000,000	-316,943.62	42.56
2018.06.08	USD/HUF	Forward	1,160,000	932,518.73	270.96
2018.06.08	USD/HUF	Forward	-1,160,000	-1,354,543.89	269.04
2018.06.20	EUR/HUF	Forward	500,000	-139,275.56	323.87
2018.06.29	USD/HUF	Forward	400,000	-95,869.56	281.20
2018.07.02	EUR/HUF	Forward	400,000	79,206.40	330.22
2018.07.11	USD/HUF	Forward	-495,000	-460,359.79	276.12
2018.07.11	USD/HUF	Forward	495,000	247,440.50	275.77
2018.08.13	USD/HUF	Forward	1,160,000	-485,779.59	284.69
2018.08.28	USD/HUF	Forward	1,000,000	549,627.87	276.23
2018.09.04	USD/HUF	Forward	-191,000	17,702.13	281.09
2018.09.04	EUR/HUF	Forward	-110,000	45,102.14	328.73
2018.09.04	PLN/HUF	Forward	-915,000	29,709.97	75.70
2018.09.04	RON/HUF	Forward	-8,300,000	-2,688,865.68	69.66
2018.09.04	PLN/HUF	Forward	-1,250,000	-84,328.93	75.60
2018.09.04	USD/HUF	Forward	-226,000	-67,135.01	280.70
2018.09.04	EUR/HUF	Forward	-6,375,000	-2,546,418.59	327.92
2018.09.04	HRK/HUF	Forward	-4,775,000	-844,055.02	43.90
2018.09.04	USD/HUF	Forward	495,000	-115,760.17	281.96
2018.09.04	USD/HUF	Forward	-495,000	-32,414.12	283.15
2018.09.04	CZK/HUF	Forward	-5,440,000	50,011.50	12.68
2018.09.14	USD/HUF	Forward	191,000	4,731.91	274.35
2018.09.14	USD/HUF	Forward	226,000	46,565.78	274.17
2018.09.14	RON/HUF	Forward	2,038,000	148,678.05	68.97
2018.10.17	CZK/HUF	Forward	5,440,000	-342,012.85	12.48
2018.11.20	EUR/HUF	Forward	440,000	264,116.96	321.44
2018.11.20	RON/HUF	Forward	468,000	16,907.40	68.57
2018.11.28	USD/HUF	Forward	495,000	-109,544.21	285.54
2018.11.28	USD/HUF	Forward	-495,000	-13,888.02	287.37
2018.12.03	EUR/HUF	Forward	30,000	-3,833.07	322.51
2018.12.04	EUR/HUF	Forward	31,000	-4,379.44	323.14
2018.12.06	EUR/HUF	Forward	19,000	225.41	323.72
2018.12.10	EUR/HUF	Forward	68,000	-5,797.24	323.40

2018.12.11	PLN/HUF	Forward	828,000	-8,649.85	75.15
2018.12.27	RON/HUF	Forward	1,940,000	-175,822.51	69.10
2018.01.02	E-Mini S&P 500 16Mar2018 2550 P	Opció	9	1,846,512.00	2,550.00

VII. 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.

VIII. 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 (Kedvezményezetttek 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.

IX. 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	203,600,000	91.04%	3.34
D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	20,030,000	8.96%	0.33
Összesen				223,630,000	100.00%	3.67

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde CVK2 Alapok Alapja "A" sorozat	97,352,017
	Accorde CVK3 Alapok Alapja "A" sorozat	96,646,456
	Accorde Abszolút Hozamú Alapok Alapja "A" sorozat	3,200,000
Alteo	Alteo részvény	21,755
Portugal	Rep Portugal 5.125% 2024/10/15	25
Russia	Russia 7.6% 2022/07/20	6,150

- 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	203,600,000
2. ügyfél	D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	20,030,000

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 Nytott lejáratú		
	HUF	RUB	USD
Biztosíték pénzneme			
Kollektív befektetési forma	300,199,997	0	26,216
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	6,067,098	0

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	332,136,938

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	223,630,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkorigi teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D190522	HU0000522107	2018.07.12	2019.05.15	1,365,319	764,934	56.03
D190925	HU0000522555	2018.11.15	2019.09.19	150,659	22,501	14.94

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: 1111-674.

Accorde Prizma Alap
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: 1111-674.

Accorde Prizma Alap

időpontja: **2018. december 31.**

MERLEG
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	6,703,420	0	6,085,287
I.	Követelések	810,003	0	392,244
1.	Követelések	808,583	0	391,571
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	1,420	0	673
II.	Értékpapírok	4,534,585	0	2,618,282
1.	Értékpapírok	4,490,541	0	2,605,074
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	44,044	0	13,208
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	44,044	0	13,208
III.	Pénzeszközök	1,358,833	0	3,074,761
1.	Pénzeszközök	1,374,608	0	3,059,146
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-15,776	0	15,615
C.	Aktív időbeli elhatárolások	4,384	0	864
	a) aktív időbeli elhatárolás	4,384	0	864
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-56,187	0	45,745
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		6,651,616	0	6,131,896

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma 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	6,513,450	0	6,101,379
I.	Induló tőke	6,274,143	0	5,961,924
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	7,356,774	0	9,902,890
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1,082,631	0	-3,940,966
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	239,307	0	139,455
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözése	74,940	0	66,877
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-26,499	0	75,241
3.	Előző év(ek) eredménye	-50,430	0	190,866
4.	Üzleti év eredménye	241,296	0	-193,529
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	67,908	0	1,552
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	67,908	0	1,552
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	70,259	0	28,965
FORRÁSOK ÖSSZESEN		6,651,616	0	6,131,896

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma 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	582,317	0	869,915
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	186,282	0	928,111
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	396,035	0	-58,197
III.	Egyéb bevételek	0	0	1
IV.	Működési költségek	150,593	0	130,294
V.	Egyéb ráfordítások	4,147	0	5,039
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	241,296	0	-193,529

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma 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	-3,036,616	2,036,209
1.	Tárgyévi eredmény	241,296	-193,529
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-42,915	-192
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	-3,351,624	2,334,061
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	67,908	-66,356
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-4,284	3,519
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	53,003	-41,294
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	2,054,086	-320,281
20.	Befektetési jegy kibocsátás	1,791,319	2,707,924
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	262,767	-3,028,205
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	-982,530	1,715,928

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma 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 Prizma Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-114/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. január 29.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-674

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 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 árfolyamvesztéséget, 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 árfolyamvesztéséget, 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.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prizma Alap A sorozat	6,050,936,226	6,050,936,226	5,909,375,145	1.023955	HUF
Accorde Prizma Alap B sorozat	50,443,376	156,895	162,549	0.965217	EUR
	6,101,379,602				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	342,784,102		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	56,417,636		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,571,265		
Részvények	121,847,069		
Befektetési jegyek	28,666,561		
Certifikát	0		
ETF	125,281,571		
Értékpapírok után kapott kamat	46,821,126		
Értékpapírok után kapott osztalék	105,837,478		
Bankoktól kapott kamat	174,057		
Értékpapír kölcsönzési díj	5,661,493		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	36,767,595		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	132,571,587		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	176,352,577		
Opció/sruktúrált termék bevétele	22,944,511		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		308,869,826	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,359,117	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		5,211,809	
Részvények		186,230,680	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		116,068,221	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		3,608,444	
Banki kamat		22,000	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		330,730,085	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		20,015,666	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		217,977,026	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		46,888,136	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		1	
Összesen	869,914,526	928,111,184	-58,196,659

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	596	5,038,545	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	596	5,038,545	-5,037,949

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési kgt. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált
Alapkezelői díj	112,816,598	86,184,674
Letétkezelői díj	5,605,320	5,176,813
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,190	574,094
Könyvvizsgálói díj	541,830	254,000
Sikerdíj	2	2
Értékpapír adás-vétel költsége	8,314,860	8,314,860
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	794,013	794,013
Határidős kötés költség	1,407,227	1,407,227
Bankköltség	47,988	47,988
Hatósági díjak	0	0
Összesen	130,294,027	102,753,670

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	Ft-ban
				mérleg fordulónapi érték
D190522	0	0	0	0
D190925	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összesen	0	0	0	0

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	Ft-ban
					mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	2,752,199	158,666,547	9,420,842	168,087,389
ETF összesen		2,752,199	158,666,547	9,420,842	168,087,389

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	Ft-ban
					mérleg fordulónapi érték
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	EUR	375,000	113,001,999	-2,632,640	110,369,359
RAIFFEISEN BANK INTL 6.125% 2022/12/15	EUR	400,000	133,164,726	-8,215,394	124,949,332
WINGHOLDING 2019/I	EUR	200,000	62,452,779	3,782,911	66,235,690
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		975,000	308,619,504	-7,065,123	301,554,381

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	Ft-ban
					mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP 01/30/2033	EUR	615,287	169,653,052	17,985,039	187,638,091
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	RUB	40,000,000	174,195,200	-9,015,140	165,180,060
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	RUB	19,700,000	100,181,986	-19,617,487	80,564,499
Külföldi állampapír		60,315,287	444,030,238	-10,647,588	433,382,650

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	Ft-ban
				mérleg fordulónapi érték
Duna House Részvény	750,000	59,400,000	-3,300,000	56,100,000
OTP Bank Nyrt.	680,000	68,170,000	8,602,000	76,772,000
Richter Gedeon Nyrt.	2,550,000	121,851,852	16,613,148	138,465,000
Belföldi részvény összesen	3,980,000	249,421,852	21,915,148	271,337,000

Accorde Prizma Alap 2018.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ALPHA BANK	EUR	93,000	34,343,560	-3,336,814	31,006,746
Atrium European Realstate	EUR	51,668	64,838,041	-11,181,996	53,656,045
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	EUR	2,799	40,606,890	32,105,554	72,712,444
Erste Group Bank AG	EUR	13,500	153,606,781	-27,518,597	126,088,184
Motor Oil (Hellas) SA	EUR	5,500	35,997,375	783,369	36,780,744
OMV AG	EUR	10,000	146,781,970	-23,804,395	122,977,575
Raiffeisen Bank International	EUR	16,000	133,154,376	-18,954,024	114,200,352
ADRIS GRUPA DD - PFD	HRK	11,300	205,764,308	-1,353,410	204,410,898
OMV PETROM	RON	8,900,000	187,186,386	-1,701,308	185,485,078
Külföldi részvény összesen		9,103,767	1,002,279,687	-54,961,621	947,318,066

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap EUR	600,000	187,116,000	47,318,069	234,434,069
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy I s HUF	67,269,441	65,999,999	-2,682,503	63,317,496
Biggeorge 10. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befekl HUF	61,387,800	64,999,972	5,363,829	70,363,801
Biggeorge 16. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befekl HUF	83,940,000	83,940,000	2,759,528	86,699,528
Biggeorge 5. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befekte HUF	40,000,000	40,000,000	3,746,000	43,746,000
Befektetési jegy összesen	253,197,241	442,055,971	56,504,923	498,560,894

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Erste Group Bank AG CFD		7,500	0	-1,958,864	-1,958,864
CFD összesen		7,500	0	-1,958,864	-1,958,864

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		330,330,994	2,605,073,799	13,207,717	2,618,281,516

5.

Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
Brent Crude - Mar 2019 futures	USD	8,000	61.48	-9,296,305	0	0
CZK/HUF	CZK	5,440,000	12.48	-70,751	0	578,826
CZK/HUF	HUF	68,962,880	12.68	1,126,581	0	476,532
EUR/HUF	EUR	19,000	323.72	-42,009	0	-36,433
EUR/HUF	EUR	30,000	322.51	-30,013	0	-21,226
EUR/HUF	EUR	31,000	323.14	-50,552	0	-41,464
EUR/HUF	EUR	68,000	323.40	-128,577	0	-108,633
EUR/HUF	EUR	440,000	321.44	30,814	0	159,480
EUR/HUF	HUF	36,160,300	328.73	794,553	0	762,028
EUR/HUF	HUF	2,090,490,000	327.92	40,881,920	0	38,999,268
Gold - Feb 2019 futures	USD	400	1,232.40	5,686,226	0	0
HRK/HUF	HUF	209,622,500	43.90	2,484,104	0	2,772,204
Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2019 futu	USD	250	972.36	144,684	0	0
Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2019 futu	USD	500	959.90	-1,460,888	0	0
Mini MSCI Emerging Markets Index - Mar 2019 futu	USD	2,000	974.11	1,338,855	0	0
PLN/HUF	PLN	828,000	75.15	-273,361	0	-167,978
PLN/HUF	HUF	69,265,500	75.70	805,558	0	688,877
PLN/HUF	HUF	94,500,000	75.60	975,434	0	816,090
RDX USD Index - Mar 2019 futures	USD	180	1,374.61	-3,166,194	0	0
RON/HUF	RON	468,000	68.57	206,012	0	58,947
RON/HUF	RON	1,940,000	69.10	-174,678	0	-783,847
RON/HUF	RON	2,038,000	68.97	80,333	0	-559,726
RON/HUF	HUF	578,178,000	69.66	5,397,399	0	8,001,561
USD/HUF	USD	191,000	274.35	1,259,250	0	1,356,770
USD/HUF	USD	226,000	274.17	1,531,017	0	1,646,389
USD/HUF	USD	495,000	285.54	-2,279,250	0	-2,665,480
USD/HUF	HUF	53,688,190	281.09	28,663	0	-69,432
USD/HUF	HUF	63,438,200	280.70	-54,264	0	-170,295
Forward és futures ügyletek összesen				45,744,557	0	51,692,458

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
				0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen				0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek				45,744,557	0	51,692,458

6.

Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	Kölcsönbe adott/vett	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D190522		203,600,000	202,907,760	202,856,860	203,572,514
D190925		20,030,000	19,996,530	19,998,112	20,004,983
Kölcsönbe adott értékpapírok		223,630,000	222,904,290	222,854,972	223,577,497

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Prizma Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prizma Alap A sorozat	6,050,936,226	6,050,936,226	5,909,375,145	1.023955	HUF
Accorde Prizma Alap B sorozat	50,443,376	156,895	162,549	0.965217	EUR
	6,101,379,602				

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):	1,552,207	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	1,552,207	Ft	5.09%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
	jogcím2	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	28,964,705	Ft	
	Könyvvizsgálat	287,830	Ft	0.94%
	Könyvelés	192,096	Ft	0.63%
	Alapkezelői díj	26,631,924	Ft	87.27%
	Letétkezelői díj	428,507	Ft	1.40%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	0	Ft	
	Felügyeleti díj	416,119	Ft	1.36%
	Befektetési alapok különadója	744,590	Ft	2.44%
	Határidős veszteség	263,639	Ft	0.86%
	Kötelezettségek összesen:	30,516,912	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK			
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	3,059,145,543	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	2,047,476,224	Ft	33.39%
	Devizabetétszámla - USD	61,384,506	Ft	1.00%

Accorde Prizma Alap 2018.

	Devizabetétszámla - GBP	6,111,282	Ft	0.10%
	Devizabetétszámla - EUR	463,844,202	Ft	7.56%
	Devizabetétszámla - CHF	369,828	Ft	0.01%
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	-1,103,495	Ft	-0.02%
	Devizabetétszámla - PLN	-297,584	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - RON	140,007,973	Ft	2.28%
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	-2,090,976	Ft	-0.03%
	Devizabetétszámla - RUB	-7,115,297	Ft	-0.12%
	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	350,558,880	Ft	5.72%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	15,615,394	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	8,569,860	Ft	0.14%
	GBP bank értékkülönbözete	-6,111,282	Ft	-0.10%
	EUR bank értékkülönbözete	-8,179,559	Ft	-0.13%
	CHF bank értékkülönbözete	-369,828	Ft	-0.01%
	CZK bank értékkülönbözete	1,097,582	Ft	0.02%
	PLN bank értékkülönbözete	351,542	Ft	0.01%
	RON bank értékkülönbözete	-5,892,153	Ft	-0.10%
	HRK bank értékkülönbözete	2,090,976	Ft	0.03%
	RUB bank értékkülönbözete	7,115,297	Ft	0.12%
	SAXO EUR értékkülönbözete	16,942,959	Ft	0.28%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	437,989,611	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	223,577,497	Ft	3.65%
	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 pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközték	168,667,534	Ft	2.75%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	45,744,580	Ft	0.75%
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	
		Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	330,330,994	2,618,281,516	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	60,315,287	433,382,650	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft
	D190522	0	0	Ft 0.00%
	D190925	0	0	Ft 0.00%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	60,315,287	433,382,650	Ft

Accorde Prizma Alap 2018.

	HELLENIC REP 01/30/2033	615,287	187,638,091 Ft	3.06%
	RUSSIA 7.6% 2022/07/20	40,000,000	165,180,060 Ft	2.69%
	RUSSIA 8.15% 2027/02/03	19,700,000	80,564,499 Ft	1.31%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	975,000	301,554,381 Ft	
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):	975,000	301,554,381 Ft	
	OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	375,000	110,369,359 Ft	1.80%
	RAIFFEISEN BANK INTL 6.125% 2022/12/15	400,000	124,949,332 Ft	2.04%
	WINGHOLDING 2019/I	200,000	66,235,690 Ft	1.08%
II/4.3.	Részvények (összes):	13,083,767	1,218,655,066 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	3,980,000	271,337,000 Ft	
	Duna House Részvény	750,000	56,100,000 Ft	0.91%
	OTP Bank Nyrt.	680,000	76,772,000 Ft	1.25%
	Richter Gedeon Nyrt.	2,550,000	138,465,000 Ft	2.26%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	9,103,767	947,318,066 Ft	
	ALPHA BANK	93,000	31,006,746 Ft	0.51%
	Atrium European Realstate	51,668	53,656,045 Ft	0.88%
	DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	2,799	72,712,444 Ft	1.19%
	Erste Group Bank AG	13,500	126,088,184 Ft	2.06%
	Motor Oil (Hellas) SA	5,500	36,780,744 Ft	0.60%
	OMV AG	10,000	122,977,575 Ft	2.01%
	Raiffeisen Bank International	16,000	114,200,352 Ft	1.86%
	ADRIS GRUPA DD - PFD	11,300	204,410,898 Ft	3.33%
	OMV PETROM	8,900,000	185,485,078 Ft	3.02%
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):	253,197,241	498,560,894 Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	253,197,241	498,560,894 Ft	
	Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	600,000	234,434,069 Ft	3.82%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	67,269,441	63,317,496 Ft	1.03%
	Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	61,387,800	70,363,801 Ft	1.15%
	Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	83,940,000	86,699,528 Ft	1.41%
	Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	40,000,000	43,746,000 Ft	0.71%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
	KPJ	0	0 Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	2,752,199	168,087,389 Ft	
	FONDUL PROPRIETATEA ETF	2,752,199	168,087,389 Ft	2.74%
II/4.8	CFD (összesen)	7,500	-1,958,864 Ft	
	Erste Group Bank AG CFD	7,500	-1,958,864 Ft	-0.03%
II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	864,382 Ft	
	AIEH		864,382 Ft	0.01%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	330,330,994	6,131,896,446 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma Alap

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 Bitcoint és egyéb kriptodevizákat is utolérte a vég, a lufi kipukkadásával a csúcshoz képest átlagosan 75-80 százalékos zuhanást szenvedett 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 stratégiájának megvalósításához a hagyományos befektetési eszközosztályok – mint pl. állam- és vállalati kötvények, részvények, valamint az ezeket tartalmazó, a tőzsdén kereskedett befektetési alapok – mellett a hatékony és diverzifikált portfólió kialakítása, illetve az optimális kockázat-hozam elérése érdekében származtatott ügyleteket is alkalmaz. Ezen származtatott ügyletek mögöttes termékei – a teljesség igénye nélkül – lehetnek részvények, részvényindexek, kamatlábak és devizák.

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.