

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma Alap

Éves jelentés

2019

Tartalom

Könyvvizsgáló jelentés	3
Éves jelentés	6
I.Vagyonkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	8
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	8
IV.Befektetési alap összetétele.....	8
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	12
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	13
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.....	22
Mérleg.....	23
Eredménykimutatás.....	25
Cash Flow kimutatás.....	26
Kiegészítő Melléklet a 2019.évi éves beszámolóhoz.....	27
I.ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	28
Az Alap főbb adatai.....	28
A számviteli politika fő vonásai	29
II.SPECIFIKUS RÉSZ.....	31
Üzleti jelentés	38

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./

2019.12.31.

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) 2019. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. 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 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 lényeges 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 lényeges ellentmondás vagy lényeges 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 lényeges 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 lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves 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, minősíteniünk 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, 2020. április 17.

/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. Vagyongkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2018.12.31		2019.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Prizma Alap SAXO EUR 7609133	367,501,780	6.02%	294,906,578	3.49%
Accorde Prizma Alap UniCredit CZK	-5,915	0.00%	1	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit EUR	455,664,645	7.47%	13,327,479	0.16%
Accorde Prizma Alap UniCredit HUF	2,047,476,226	33.56%	2,289,820,523	27.07%
Accorde Prizma Alap UniCredit PLN	53,955	0.00%	68	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit RON	134,131,122	2.20%	2,670	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit USD	69,939,055	1.15%	3,097,340	0.04%
<i>Deviza összesen</i>	<i>3,074,760,868</i>	<i>50.39%</i>	<i>2,601,154,659</i>	<i>30.75%</i>
Banki egyenlegek összesen	3,074,760,868	50.39%	2,601,154,659	30.75%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D200226	0	0.00%	410,007	0.00%
D200429	0	0.00%	24,030,793	0.28%
D200624	0	0.00%	263,867,334	3.12%
D200826	0	0.00%	120,943,991	1.43%
D201021	0	0.00%	799,903,200	9.46%
HELLENIC REP 01/30/2033	187,638,091	3.08%	110,924,604	1.31%
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	165,180,060	2.71%	204,701,640	2.42%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	80,564,499	1.32%	107,229,693	1.27%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>433,382,650</i>	<i>7.10%</i>	<i>1,632,011,261</i>	<i>19.29%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	63,317,496	1.04%	111,163,436	1.31%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	0	0.00%	178,326,804	2.11%
ADRIS GRUPA DD - PFD	204,410,898	3.35%	0	0.00%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	0	0.00%	71,136,274	0.84%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	234,434,069	3.84%	247,698,848	2.93%
Alpha Bank	31,006,746	0.51%	0	0.00%
Atrium European Realstate	53,656,045	0.88%	0	0.00%
Biggeorge 10.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	70,363,801	1.15%	0	0.00%
Biggeorge 16.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	86,699,528	1.42%	0	0.00%
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	43,746,000	0.72%	0	0.00%
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	50,538,289	0.60%
DO & CO RESTAURANTS & CATERING AG	72,712,444	1.19%	0	0.00%
Duna House Részvény	56,100,000	0.92%	0	0.00%
Erste Group Bank AG	126,088,184	2.07%	61,007,382	0.72%
FONDUL PROPRIETATEA ETF	168,087,389	2.75%	65,259,307	0.77%
Graphisoft Park SE	0	0.00%	133,675,980	1.58%
Magyar Telekom	0	0.00%	178,400,000	2.11%
MOL Nyrt.	0	0.00%	149,940,000	1.77%
Motor Oil (Hellas) SA	36,780,744	0.60%	0	0.00%

Accorde Prizma Alap 2019.

OMV AG	122,977,575	2.02%	0	0.00%
OMV PETROM	185,485,078	3.04%	143,586,234	1.70%
OTP Bank Nyrt.	76,772,000	1.26%	0	0.00%
Raiffeisen Bank International	114,200,352	1.87%	140,606,513	1.66%
Richter Gedeon Nyrt.	138,465,000	2.27%	179,620,000	2.12%
BRD-Groupe Societe Generale	0	0.00%	82,067,040	0.97%
UNICREDIT SPA	0	0.00%	77,460,667	0.92%
Vonovia	0	0.00%	177,687,552	2.10%
Részvény,ETF,Unit összesen	1,885,303,349	30.90%	2,048,174,326	24.21%
Vállalati kötvény				
ETEGA 8.25% 2029/07/18	0	0.00%	151,169,007	1.79%
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	110,369,359	1.81%	296,550,210	3.51%
RAIFFEISEN BANK INTL 6.125% 2022/12/15	124,949,332	2.05%	0	0.00%
WINGHOLDING 2019/I	66,235,690	1.09%	0	0.00%
Vállalati kötvény összesen	301,554,381	4.94%	447,719,217	5.29%
CFD				
CFD Összesen	-1,958,864	-0.03%	0	0.00%
Opció				
DAX Index 17Jan2020 12500 P opció	0	0.00%	1,877,354	0.02%
Opció Összesen	0	0.00%	1,877,354	0.02%
Átruházható értékpapírok összesen	2,618,281,516	42.91%	4,129,782,158	48.82%
Követelések				
Köv/Köt				
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	0	0.00%	60,339,997	0.71%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	168,666,531	2.76%	364,562,816	4.31%
Értékpapír	223,577,497	3.66%	1,433,173,549	16.94%
USA DOLLÁR	0	0.00%	3,831,620	0.05%
LENGYEL ZLOTY	1,003	0.00%	0	0.00%
MAGYAR FORINT	0	0.00%	365,247,420	4.32%
Követelések összesen	392,245,031	6.43%	2,227,155,402	26.33%
Egyéb eszközök				
Kölcsönzési díj	864,382	0.01%	4,626,430	0.05%
Határidős	45,744,557	0.75%	-1,923,861	-0.02%
Határidős összesen	45,744,557	0.75%	-1,923,861	-0.02%
Egyéb eszközök összesen	46,608,939	0.76%	2,702,569	0.03%
Eszközök összesen	6,131,896,354	100.50%	8,960,794,788	105.94%
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj 'A'	-26,576,494	-0.44%	-26,656,585	-0.32%
Alapkezelői díj 'B'	-55,420	0.00%	-2,420,251	-0.03%
Elemzési díj BCA	0	0.00%	-1,146,211	-0.01%
Elemzési díj ML	0	0.00%	-8,053	0.00%
Elemzési díj Capital	0	0.00%	-1,768,440	-0.02%
Felügyeleti díj	-416,119	-0.01%	-454,333	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	0.00%	-192,066	0.00%

Accorde Prizma Alap 2019.

Könyvvizsgálói díj	-287,776	0.00%	-301,051	0.00%
Különadó	-744,590	-0.01%	-825,755	-0.01%
Letétkezelői díj	-428,507	-0.01%	-525,487	-0.01%
Sikerdíj	0	0.00%	-77,328,387	-0.91%
Díjak összesen	-28,700,972	-0.47%	-111,626,619	-1.32%
Köv/Köt				
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	0	0.00%	-165,610	0.00%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	-1,550,858	-0.03%	0	0.00%
Graphisoft Park SE	0	0.00%	-25,631,982	-0.30%
EURO	-263,577	0.00%	-364,641,976	-4.31%
ROMÁN LEJ	-1,349	0.00%	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-30,516,756	-0.50%	-502,066,187	-5.94%
Nettó eszközérték	6,101,379,598	100.00%	8,458,728,601	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	2019.12.31
Accorde Prizma Alap A sorozat	6,274,143,246	5,909,375,145	6,652,320,768
Accorde Prizma Alap B sorozat	0	162,549	3,516,860

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	2019.12.31
Accorde Prizma Alap A sorozat	1.038142	1.023955	1.093022
Accorde Prizma Alap B sorozat	0.0	0.965218	1.021683

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,386,742,455	48.80	1,389,310,675	33.64	
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	498,560,894	17.54	658,863,651	15.95	
Opciók	0	0.00	1,877,354	0.05	
CFD-k	-1,958,864	-0.07	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	734,937,031	33.73	2,079,730,478	50.36	
Értékpapírok összesen	2,618,281,516	100.00	4,129,782,158	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	276,999,653		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	40,960,818		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,316,458		
Részvények	196,138,082		
Befektetési jegyek	27,317,178		
Certifikát	0		
ETF	10,267,117		
Értékpapírok után kapott kamat	42,721,486		
Értékpapírok után kapott osztalék	50,220,014		
Bankoktól kapott kamat	1,150,165		
Értékpapír kölcsönzési díj	5,640,031		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	103,349,180		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	43,105,722		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	92,403,347		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	1,001		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		31,170,254	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,911,177	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		9,095,597	
Részvények		19,161,185	
Befektetési jegyek		556,080	
Certifikát		0	
ETF		446,215	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		3,405,495	
Banki kamat		5,271	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		73,742,210	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		9,855,329	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		129,538,672	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		25,146,243	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		1,346	
Összesen	615,590,599	272,864,820	342,725,779

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	85	4,453,650	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	85	4,453,650	-4,453,565

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	100,595,847	71,519,001
Letétkezelői díj	5,051,932	4,526,445
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,904
Könyvvizsgálói díj	555,105	254,000
Sikerdíj	77,328,387	0
Elemzési és kutatási díj	4,081,721	1,159,017
Értékpapír adás-vétel költsége	5,049,245	5,049,245
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	882,932	882,932
Határidős kötés költség	1,622,238	1,622,238
Bankköltség	67,883	67,883
Hatósági díjak	0	0
Összesen	195,997,291	85,650,665

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	142,275
-------------	--------------------------	----------	----------	----------------

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	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2019.01.31	6,148,124,608	1.026178	5,991,282,220
2019.02.28	5,775,019,427	1.036199	5,573,274,551
2019.03.29	5,522,095,823	1.039228	5,313,649,961
2019.04.30	5,418,061,143	1.052078	5,149,865,871
2019.05.31	5,757,181,676	1.053600	5,464,295,081
2019.06.28	5,568,449,970	1.058495	5,260,722,180
2019.07.31	6,213,549,912	1.073094	5,790,313,448
2019.08.30	6,212,290,029	1.074674	5,780,625,343
2019.09.30	6,393,939,274	1.081807	5,910,424,242
2019.10.31	6,327,745,863	1.084035	5,837,215,412
2019.11.29	6,745,404,355	1.090814	6,183,824,528
2019.12.31	7,271,132,425	1.093022	6,652,320,768

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
2019.01.31	284,961.66	0.966004	294,990
2019.02.28	287,111.88	0.975393	294,355
2019.03.29	294,355.00	0.977986	294,355
2019.04.30	270,859.71	0.989478	273,740
2019.05.31	352,807.76	0.990149	356,318
2019.06.28	354,341.60	0.994453	356,318
2019.07.31	391,556.86	1.007231	388,746
2019.08.30	409,126.62	1.007669	406,013
2019.09.30	1,225,274.22	1.013008	1,209,541
2019.10.31	1,668,957.44	1.014803	1,644,613
2019.11.29	1,830,962.39	1.020343	1,794,458
2019.12.31	3,593,114.42	1.021683	3,516,860

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

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
D200226	410,000	409,478	529	410,007
D200429	24,030,000	23,988,477	42,316	24,030,793
D200624	263,880,000	263,750,863	116,471	263,867,334
D200826	120,940,000	120,896,409	47,582	120,943,991
D201021	800,000,000	799,979,635	-76,435	799,903,200
Díszkincstárjegy összesen	1,209,260,000	1,209,024,862	130,462	1,209,155,324

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	780,737	50,267,693	14,991,614	65,259,307
ETF összesen		780,737	50,267,693	14,991,614	65,259,307

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
ETEGA 8.25% 2029/07/18	EUR	400,000	140,160,696	11,008,311	151,169,007
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	EUR	935,000	287,571,415	8,978,795	296,550,210
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		1,335,000	427,732,111	19,987,106	447,719,217

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP 01/30/2033	EUR	264,821	93,201,183	17,723,421	110,924,604
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	RUB	40,000,000	174,195,200	30,506,440	204,701,640
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	RUB	19,700,000	100,181,986	7,047,707	107,229,693
Külföldi állampapír		59,964,821	367,578,369	55,277,568	422,855,937

Accorde Prizma Alap 2019.

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Magyar Telekom	40,000,000	182,706,916	-4,306,916	178,400,000
MOL Nyrt.	6,375,000	152,323,542	-2,383,542	149,940,000
Richter Gedeon Nyrt.	2,800,000	146,373,586	33,246,414	179,620,000
Belföldi részvény összesen	49,175,000	481,404,044	26,555,956	507,960,000

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Erste Group Bank AG	EUR	5,500	59,041,785	1,965,597	61,007,382
Graphisoft Park SE	EUR	26,007	131,616,120	2,059,860	133,675,980
Raiffeisen Bank International	EUR	19,000	154,790,450	-14,183,937	140,606,513
UNICREDIT SPA	EUR	18,000	61,536,652	15,924,015	77,460,667
Vonovia	EUR	11,200	160,248,193	17,439,359	177,687,552
BRD-Groupe Societe Generale	RON	75,000	61,247,241	20,819,799	82,067,040
OMV PETROM	RON	4,650,000	105,849,996	37,736,238	143,586,234
Külföldi részvény összesen		4,804,707	734,330,437	81,760,931	816,091,368

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja EUR	200,000	65,280,000	5,856,274	71,136,274
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetés EUR	500,000	155,930,000	91,768,848	247,698,848
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jeg HUF	101,105,924	100,999,997	10,163,439	111,163,436
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jeg HUF	162,540,986	164,999,995	13,326,809	178,326,804
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési HUF	57,301,336	50,000,000	538,289	50,538,289
Befektetési jegy összesen	321,648,246	537,209,992	121,653,659	658,863,651

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
CFD összesen		0	0	0	0

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
DAX Index 17Jan2020 12500 P opció	EUR	71	17,050,052	-15,172,698	1,877,354
Opció összesen		71	17,050,052	-15,172,698	1,877,354
MINDÖSSZESEN		1,646,968,582	3,824,597,560	305,184,598	4,129,782,158

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 Prizma Alap A sorozat	2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	6,513,449,483	6,050,936,226	7,271,132,425
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.038142	1.023955	1.093022

Accorde Prizma Alap B sorozat	2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	0	156,895	3,593,114
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0	0.965218	1.021683

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközzérték	Árfolyam
2019.01.02	Gold - Feb 2019 fut	Határidős	4	5,826,176.40	1,232.40
2019.01.02	RDX USD Index - Mar 2019 fut	Határidős	18	-2,414,426.10	1,374.61
2019.01.02	Brent Crude - Mar 2019 fut	Határidős	8	-7,406,681.70	61.48
2019.01.02	Mini MSCI EM Index - Mar 2019 fut	Határidős	40	1,694,782.03	974.11
2019.01.02	Mini MSCI EM Index - Mar 2019 fut	Határidős	5	215,523.45	972.36
2019.01.02	Mini MSCI EM Index - Mar 2019 fut	Határidős	10	-1,324,131.00	959.90
2019.01.09	EURO STOXX 50 Index - Mar 2019 fut	Határidős	18	579,204.00	3,073.00
2019.01.17	Gold - Jun 2019 fut	Határidős	5	-70,527.50	1,305.50
2019.01.25	Brent Crude - May 2019 fut	Határidős	5	491,715.00	61.37
2019.02.14	EURO STOXX Auto&Parts Index - Mar 2019 fut	Határidős	17	-677,747.50	456.20
2019.02.25	EURO STOXX Auto&Parts Index - Mar 2019 fut	Határidős	13	558,142.65	481.10
2019.03.07	EURO STOXX Real Estate Index - Jun 2019 fut	Határidős	30	-283,770.00	226.60
2019.03.13	EURO STOXX Auto&Parts Index - Jun 2019 fut	Határidős	30	-184,128.75	449.89
2019.03.13	EURO STOXX 50 Index - Jun 2019 fut	Határidős	18	-113,310.00	3,237.00
2019.03.13	Mini MSCI EM Index - Jun 2019 fut	Határidős	20	-539,110.35	1,050.77
2019.03.25	Gold - Jun 2019 fut	Határidős	3	445,009.20	1,323.70
2019.05.20	Mini MSCI EM Index - Jun 2019 fut	Határidős	4	-46,814.40	984.40
2019.05.28	EURO STOXX 50 Index - Jun 2019 fut	Határidős	5	0.00	3,338.00
2019.05.29	EURO STOXX 50 Index - Jun 2019 fut	Határidős	10	261,808.00	3,296.00
2019.05.31	Gold - Aug 2019 fut	Határidős	6	1,906,148.40	1,300.20
2019.06.19	EURO STOXX Auto&Parts Index - Sep 2019 fut	Határidős	16	466,257.60	462.40
2019.06.19	EURO STOXX Real Estate Index - Sep 2019 fut	Határidős	30	48,568.50	227.00
2019.06.19	EURO STOXX 50 Index - Sep 2019 fut	Határidős	25	-647,580.00	3,435.00
2019.06.19	Mini MSCI EM Index - Sep 2019 fut	Határidős	12	-1,209,883.50	1,033.03
2019.07.05	Mini MSCI EM Index - Sep 2019 fut	Határidős	8	742,799.75	1,061.16
2019.07.30	Gold - Dec 2019 fut	Határidős	6	35,293.20	1,441.60
2019.08.05	EURO STOXX 50 Index - Sep 2019 fut	Határidős	18	58,941.00	3,311.00
2019.09.17	EURO STOXX 50 Index - Sep 2019 fut	Határidős	2	-20,001.60	3,519.00
2019.09.17	EURO STOXX 50 Index - Sep 2019 fut	Határidős	1	-10,000.80	3,519.00
2019.09.18	EURO STOXX Real Estate Index - Dec 2019 fut	Határidős	30	-299,808.00	226.70
2019.09.18	EURO STOXX 50 Index - Dec 2019 fut	Határidős	11	-256,502.40	3,510.00
2019.09.18	Mini MSCI EM Index - Dec 2019 fut	Határidős	8	374,083.20	1,027.40
2019.11.06	Mini MSCI EM Index - Dec 2019 fut	Határidős	2	104,597.50	1,073.60
2019.11.27	Gold - Feb 2020 fut	Határidős	4	-12,204.00	1,460.90
2019.11.29	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	10	270,067.44	1,463.82
2019.11.29	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	10	270,675.70	1,463.80
2019.11.29	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	10	269,459.18	1,463.84
2019.11.29	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	10	267,026.14	1,463.92
2019.11.29	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	5	133,817.20	1,463.90
2019.11.29	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	4	102,187.68	1,464.30

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-191,000	-84,742.27	281.09
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-110,000	716,011.99	328.73
2019.01.02	PLN/HUF	Forward	-915,000	767,933.07	75.70
2019.01.02	RON/HUF	Forward	-8,300,000	5,129,730.59	69.66
2019.01.02	PLN/HUF	Forward	-1,250,000	924,093.28	75.60
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-226,000	-188,407.88	280.70
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-6,375,000	36,332,580.16	327.92
2019.01.02	HRK/HUF	Forward	-4,775,000	2,201,260.63	43.90
2019.01.02	CZK/HUF	Forward	-5,440,000	953,142.56	12.68
2019.01.02	USD/HUF	Forward	191,000	1,372,037.22	274.35
2019.01.02	USD/HUF	Forward	226,000	1,664,452.62	274.17
2019.01.02	RON/HUF	Forward	2,038,000	145,382.85	68.97
2019.01.02	CZK/HUF	Forward	5,440,000	102,180.50	12.48
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	440,000	343,439.78	321.44
2019.01.02	RON/HUF	Forward	468,000	220,859.51	68.57
2019.01.02	USD/HUF	Forward	495,000	-2,393,430.78	285.54
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	30,000	-8,682.53	322.51
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	31,000	-28,501.26	323.14
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	19,000	-28,488.13	323.72
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	68,000	-80,198.28	323.40
2019.01.02	PLN/HUF	Forward	828,000	-239,532.43	75.15
2019.01.02	RON/HUF	Forward	1,940,000	-112,635.29	69.10
2019.01.08	EUR/HUF	Forward	1,000,000	48,883.00	321.37
2019.01.08	USD/HUF	Forward	-495,000	389,818.21	280.42
2019.01.09	EUR/HUF	Forward	20,000	4,474.34	321.57
2019.01.15	PLN/HUF	Forward	915,000	-66,678.64	75.02
2019.01.15	PLN/HUF	Forward	-915,000	-44,692.60	74.62
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	-100,000	-245.58	321.80
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	100,000	-6,865.41	322.19
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	110,000	270.14	321.80
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	-110,000	7,551.96	322.19
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	-68,000	13,432.98	322.00
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	68,000	-5,348.26	322.20
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	4,935,000	-974,878.70	322.00
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	-4,935,000	388,141.99	322.20
2019.01.15	HRK/HUF	Forward	4,775,000	-95,959.59	43.35
2019.01.15	HRK/HUF	Forward	-4,775,000	-510,112.10	43.21
2019.01.15	PLN/HUF	Forward	422,000	-39,192.32	75.04
2019.01.15	PLN/HUF	Forward	-422,000	-29,049.55	74.60
2019.01.15	RON/HUF	Forward	3,854,000	-786,389.51	68.90
2019.01.15	RON/HUF	Forward	-3,854,000	-121,680.07	68.22

Accorde Prizma Alap 2019.

2019.01.16	EUR/HUF	Forward	80,000	-32,627.21	324.25
2019.01.16	HRK/HUF	Forward	825,000	-73,450.49	43.64
2019.01.18	EUR/HUF	Forward	17,000	12,814.32	318.50
2019.01.21	EUR/HUF	Forward	20,000	-1,626.40	318.61
2019.01.22	PLN/HUF	Forward	915,000	-132,849.37	74.08
2019.01.22	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-90,858.51	318.25
2019.01.22	PLN/HUF	Forward	422,000	-57,051.80	74.07
2019.01.22	RON/HUF	Forward	3,854,000	660,740.44	66.90
2019.01.22	USD/HUF	Forward	800,000	-139,239.68	278.24
2019.01.23	HRK/HUF	Forward	2,525,000	-387,073.61	42.93
2019.01.23	HRK/HUF	Forward	1,425,000	-136,536.15	42.88
2019.03.22	EUR/HUF	Forward	2,000	-1,722.26	316.73
2019.03.29	EUR/HUF	Forward	1,000	-512.21	321.35
2019.04.01	USD/HUF	Forward	-800,000	-40,071.14	285.08
2019.04.05	EUR/HUF	Forward	1,000	-1,046.35	321.68
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	-137,000	-26,418.87	320.50
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	137,000	11,193.96	321.04
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	110,000	21,212.23	320.50
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	-110,000	-17,783.40	320.96
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	5,935,000	847,747.03	320.55
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	-5,935,000	-1,018,814.92	320.95
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	-152,000	-21,711.47	320.55
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	152,000	-11,888.11	321.20
2019.04.17	EUR/HUF	Forward	2,000,000	-1,299,596.36	320.26
2019.04.24	EUR/HUF	Forward	-21,000	-8,106.48	321.24
2019.04.29	EUR/HUF	Forward	3,000	-561.79	323.20
2019.05.08	EUR/HUF	Forward	33,000	6,141.99	324.75
2019.05.10	EUR/HUF	Forward	49,000	970.11	323.89
2019.05.10	EUR/HUF	Forward	-33,000	-13,188.38	323.51
2019.05.20	EUR/HUF	Forward	-210,000	-125,854.71	326.23
2019.05.20	EUR/HUF	Forward	31,000	-3,112.40	326.93
2019.05.22	EUR/HUF	Forward	-200,000	-33,756.15	326.97
2019.05.31	EUR/HUF	Forward	1,000	357.59	324.90
2019.06.24	EUR/HUF	Forward	-255,000	-37,500.65	324.18
2019.07.03	EUR/HUF	Forward	87,000	-18,352.82	323.40
2019.07.15	EUR/HUF	Forward	1,000	33.36	325.90
2019.07.29	EUR/HUF	Forward	3,000	-1,677.64	327.50
2019.07.31	EUR/HUF	Forward	-50,000	-4,203.46	327.10
2019.08.01	EUR/HUF	Forward	-115,000	36,357.53	326.76
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	225,000	-55,314.43	326.00
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	-225,000	75,533.58	326.62
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	-137,000	33,680.34	326.00
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	137,000	-45,991.55	326.62
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	4,600,000	387,119.58	325.67
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	-4,600,000	-202,597.34	326.24
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	-256,000	-21,544.05	325.67

Accorde Prizma Alap 2019.

2019.08.06	EUR/HUF	Forward	256,000	-14,308.02	326.34
2019.08.13	EUR/HUF	Forward	-3,000	-785.42	324.35
2019.09.02	RON/HUF	Forward	-3,627,000	-35,211.32	69.71
2019.09.02	EUR/HUF	Forward	19,000	-11,496.28	332.03
2019.09.04	EUR/HUF	Forward	233,000	-249,516.65	329.93
2019.09.06	EUR/HUF	Forward	200,000	-91,331.96	330.64
2019.09.09	EUR/HUF	Forward	-150,000	-14,671.23	330.15
2019.09.11	EUR/HUF	Forward	-390,000	80,757.40	332.74
2019.09.18	EUR/HUF	Forward	12,500	1,166.14	333.32
2019.09.20	EUR/HUF	Forward	23,000	-1,431.20	332.85
2019.09.23	EUR/HUF	Forward	323,000	-39,571.09	335.37
2019.09.23	RON/HUF	Forward	-225,000	-8,536.39	70.22
2019.09.25	EUR/HUF	Forward	20,000	347.03	334.73
2019.10.03	EUR/HUF	Forward	88,000	-21,022.80	333.74
2019.10.04	EUR/HUF	Forward	-1,500	313.36	332.85
2019.10.04	EUR/HUF	Forward	54,000	-19,379.46	333.00
2019.10.22	EUR/HUF	Forward	86,000	-14,877.63	330.44
2019.10.24	EUR/HUF	Forward	175,000	48,655.87	329.09
2019.10.25	EUR/HUF	Forward	53,000	6,707.98	329.02
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	-43,000	-159.38	329.10
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	43,000	-1,530.55	329.49
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	375,000	-148,609.62	329.50
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	-375,000	223,245.86	330.05
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	-545,000	215,979.31	329.50
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	545,000	-324,450.65	330.05
2019.11.05	RON/HUF	Forward	3,852,000	-479,499.73	69.36
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	-1,001,000	566,858.13	329.67
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	4,904,000	-2,777,095.18	329.67
2019.11.05	RON/HUF	Forward	-3,852,000	14,572.77	68.78
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	-4,990,000	3,070,409.82	330.07
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	1,087,000	-810,086.21	330.20
2019.11.12	EUR/HUF	Forward	94,000	36,248.25	334.45
2019.11.21	EUR/HUF	Forward	500,000	-66,779.33	334.23
2019.11.27	EUR/HUF	Forward	55,000	-9,695.63	336.39
2019.11.28	EUR/HUF	Forward	7,000	1,137.75	336.83
2019.12.06	EUR/HUF	Forward	30,000	-2,716.03	330.67
2019.12.09	EUR/HUF	Forward	150,000	-2,623.44	332.00
2019.12.10	EUR/HUF	Forward	245,000	-15,091.97	332.01
2019.12.11	EUR/HUF	Forward	50,000	-5,715.29	330.62
2019.12.12	EUR/HUF	Forward	153,000	24,634.26	329.61
2019.12.13	EUR/HUF	Forward	-5,000	2,133.20	329.43
2019.12.23	EUR/HUF	Forward	34,000	-4,504.04	331.05
2019.12.30	EUR/HUF	Forward	1,103,000	-532,539.18	331.33

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2019-ben.

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

2019-ben az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde Alapkezelő:

- Accorde Cuvée Befektetési Alap „A” sorozat,
- Accorde Cuvée Befektetési Alap „B” sorozat,
- Accorde Spartan Görög Részvényalap „A” sorozat,
- Accorde Spartan Görög Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Spartan Görög Részvényalap „I” sorozat,
- Accorde Selection Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Selection Részvényalap „C” sorozat.

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 76,5 millió forint volt, míg változó és egyéb javadalmazás összege bruttó 27,7 millió forint volt, mely kifizetés 13 főt érintett.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 36.027.071 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 30.087.781 Ft

c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az egyéb egyéni teljesítménytől függő 0-6 hónapig terjedő bónusz az igazgatóság döntésétől függően.

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

e) A javadalmazási politikában változás nem történt.

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

Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D200226	HU0000522495	2019.04.25	2020.02.19	20,030,000	32.05%	0.24
D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	42,060,000	67.30%	0.50
D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	608,860,000	92.40%	7.20
D200429	HU0000522578	2019.06.12	2020.04.22	16,030,000	2.43%	0.19
D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	10,020,000	1.52%	0.12
D200624	HU0000522644	2019.07.08	2020.06.17	27,000,000	4.90%	0.32
D200624	HU0000522644	2019.07.08	2020.01.13	10,000,000	1.81%	0.12
D200624	HU0000522644	2019.08.06	2020.06.18	200,120,000	36.32%	2.37
D200624	HU0000522644	2019.08.06	2020.06.18	50,000,000	9.07%	0.59
D200826	HU0000522735	2019.09.19	2020.08.19	20,030,000	8.04%	0.24
D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	24,010,000	9.64%	0.28
D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	50,020,000	20.09%	0.59
D200826	HU0000522735	2019.10.02	2020.08.19	15,010,000	6.03%	0.18
D200826	HU0000522735	2019.10.28	2020.08.19	19,010,000	7.63%	0.22
D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	100,000,000	8.92%	1.18
D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	131,000,000	11.69%	1.55
D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	40,000,000	3.57%	0.47
D201021	HU0000522818	2019.12.18	2020.10.16	50,000,000	4.46%	0.59
Összesen				1,433,200,000	99.34%	16.94

Koncentrációra vonatkozó adatok

- A tíz legnagyobb biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde CVK2 Alapok Alapja "A" sorozat	287,753,157
	Accorde CVK3 Alapok Alapja "A" sorozat	289,698,234
	Accorde Abszolút Hozamú Alapok Alapja "A" sorozat	3,620,000
	Accorde Prémium Alapok Alapja "B" sorozat	41,689
	Accorde Prémium Alapok Alapja "C" sorozat	58,026
	Accorde Prizma Alap "A" sorozat	1,060,531,850
	Accorde Prizma Alap "B" sorozat	304,022
Marketprog Alapkezelő Zrt.	Marketprog Bond Derivatív Kötvény Szárm. Részalap EUR	8,122
Alteo Nyrt	Alteo részvény	63,375
Biggeorge Alapkezelő Zrt.	Biggeorge 5. Ingfej. Ingbef. Alap "A" sorozat	66,651,000
Impact Alapkezelő Zrt.	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	17,750,000
Hold Alapkezelő Zrt.	Citadella Származtatott Alap	1,565,292
OTP Alapkezelő Zrt.	Hold Columbus Származtatott Alap	1,671,075
	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap HUF	803,855
	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap USD	24,383
OTP Bank Nyrt.	OTPHB Float 2049/11/07	385
Portugal	Rep Portugal 5.125% 2024/10/15	20
Russia	Russia 7.6% 2022/07/20	6,000

- A tíz legfontosabb szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D200226	HU0000522495	2019.04.25	2020.02.19	20,030,000
2. ügyfél	D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	42,060,000
3. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	608,860,000
4. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.06.12	2020.04.22	16,030,000
5. ügyfél	D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	10,020,000
6. ügyfél	D200624	HU0000522644	2019.07.08	2020.06.17	27,000,000
7. ügyfél	D200624	HU0000522644	2019.07.08	2020.01.13	10,000,000
8. ügyfél	D200624	HU0000522644	2019.08.06	2020.06.18	200,120,000
9. ügyfél	D200624	HU0000522644	2019.08.06	2020.06.18	50,000,000
10. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.09.19	2020.08.19	20,030,000
11. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	24,010,000
12. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	50,020,000
13. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.10.02	2020.08.19	15,010,000
14. ügyfél	D200826	HU0000522735	2019.10.28	2020.08.19	19,010,000
15. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	100,000,000
16. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	131,000,000
17. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	40,000,000
18. ügyfél	D201021	HU0000522818	2019.12.18	2020.10.16	50,000,000

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

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratil profil			
	Nylitott lejáratú			
Biztosíték pénzneve	HUF	RUB	USD	EUR
Kollektív befektetési forma	1,957,083,634	0	97,226	362,427
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	6,277,980	22,474	356,853

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	2,259,857,892

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,371,110,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D200226	HU0000522495	2019.04.25	2020.02.19	164,357	136,964	83.33
D200226	HU0000522495	2019.04.29	2020.02.19	340,510	282,991	83.11
D200429	HU0000522578	2019.05.15	2020.04.22	2,854,457	1,914,067	67.06
D200429	HU0000522578	2019.06.12	2020.04.22	138,094	88,556	64.13
D200429	HU0000522578	2019.06.13	2020.04.22	100,000	64,013	64.01
D200624	HU0000522644	2019.07.08	2020.06.17	254,721	129,945	51.01
D200624	HU0000522644	2019.07.08	2020.01.13	100,000	93,122	93.12
D200624	HU0000522644	2019.08.06	2020.06.18	1,563,220	724,900	46.37
D200624	HU0000522644	2019.08.06	2020.06.18	433,967	201,240	46.37
D200826	HU0000522735	2019.09.19	2020.08.19	183,785	56,507	30.75
D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	216,359	63,790	29.48
D200826	HU0000522735	2019.09.25	2020.08.19	450,739	132,893	29.48
D200826	HU0000522735	2019.10.02	2020.08.19	132,411	37,009	27.95
D200826	HU0000522735	2019.10.28	2020.08.19	154,130	33,325	21.62
D201021	HU0000522818	2019.11.29	2020.10.16	794,371	78,944	9.94
D201021	HU0000522818	2019.12.12	2020.10.16	665,612	40,928	6.15
D201021	HU0000522818	2019.12.16	2020.10.16	334,318	16,442	4.92
D201021	HU0000522818	2019.12.18	2020.10.16	415,158	17,812	4.29

Budapest, 2020. április 17.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2019. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2020 április 17.

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: 2019. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2019
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	6,085,287	0	8,958,092
I.	Követelések	392,244	0	2,227,156
1.	Követelések	391,571	0	2,225,526
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	673	0	1,630
II.	Értékpapírok	2,618,282	0	4,129,782
1.	Értékpapírok	2,605,074	0	3,824,598
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	13,208	0	305,184
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	13,208	0	305,184
III.	Pénzeszközök	3,074,761	0	2,601,154
1.	Pénzeszközök	3,059,146	0	2,572,753
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	15,615	0	28,401
C.	Aktív időbeli elhatárolások	864	0	4,626
	a) aktív időbeli elhatárolás	864	0	4,626
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	45,745	0	-1,923
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		6,131,896	0	8,960,795

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma Alap

időpontja: 2019. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2019
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	6,101,379	0	8,458,729
I.	Induló tőke	5,961,924	0	7,813,606
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9,902,890	0	10,151,781
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-3,940,966	0	-2,338,175
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	139,455	0	645,123
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	66,877	0	172,219
2.	Értékelési különbözet tartaléka	75,241	0	333,292
3.	Előző év(ek) eredménye	190,866	0	-2,663
4.	Üzleti év eredménye	-193,529	0	142,275
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	1,552	0	390,361
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1,552	0	390,361
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különb	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	28,965	0	111,705
FORRÁSOK ÖSSZESEN		6,131,896	0	8,960,795

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma Alap

időpontja: **2019. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2019
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	869,915	0	615,591
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	928,111	0	272,865
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-58,197</i>	<i>0</i>	<i>342,726</i>
III.	Egyéb bevételek	1	0	0
IV.	Működési költségek	130,294	0	195,997
V.	Egyéb ráfordítások	5,039	0	4,454
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-193,529	0	142,275

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma Alap

időpontja: 2019. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2019
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2,036,209	-2,430,631
1.	Tárgyévi eredmény	-193,529	142,275
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-192	305,719
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	2,334,061	-3,346,412
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-66,356	388,809
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	3,519	-3,762
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-41,294	82,740
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	-320,281	1,957,024
20.	Befektetési jegy kibocsátás	2,707,924	261,171
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-3,028,205	1,695,853
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok	0	0
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat	0	0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	1,715,928	-473,607

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2019. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2020. április 17.

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 55-61.

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 55-61.)

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

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

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: Szedmák Márta
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai azonosító: 003317

A számviteli politika fő vonásai

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

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

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül, 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 2020. 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 értéktételből adódó értékkülönbözetek összegét.

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

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

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

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

A nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözeteinek tartalékával szemben a forintba 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 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 különbözeteinek tartalékával 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,

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2019. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prizma Alap A sorozat	7,271,132,425	7,271,132,425	6,652,320,768	1.093022	HUF
Accorde Prizma Alap B sorozat	1,187,596,177	3,593,114	3,516,860	1.021683	EUR
	8,458,728,602				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	276,999,653		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	40,960,818		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,316,458		
Részcvények	196,138,082		
Befektetési jegyek	27,317,178		
Certifikát	0		
ETF	10,267,117		
Értékpapírok után kapott kamat	42,721,486		
Értékpapírok után kapott osztalék	50,220,014		
Bankoktól kapott kamat	1,150,165		
Értékpapír kölcsönzési díj	5,640,031		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	103,349,180		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	43,105,722		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	92,403,347		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	1,001		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		31,170,254	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		1,911,177	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		9,095,597	
Részcvények		19,161,185	
Befektetési jegyek		556,080	
Certifikát		0	
ETF		446,215	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		3,405,495	
Banki kamat		5,271	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		73,742,210	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		9,855,329	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		129,538,672	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		25,146,243	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		1,346	
Összesen	615,590,599	272,864,820	342,725,779

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	85	4,453,650	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	85	4,453,650	-4,453,565

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	100,595,847	71,519,001
Letétkezelői díj	5,051,932	4,526,445
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,904
Könyvvizsgálói díj	555,105	254,000
Sikerdíj	77,328,387	0
Elemzési és kutatási díj	4,081,721	1,159,017
Értékpapír adás-vétel költsége	5,049,245	5,049,245
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	882,932	882,932
Határidős kötés költség	1,622,238	1,622,238
Bankköltség	67,883	67,883
Hatósági díjak	0	0
Összesen	195,997,291	85,650,665

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
D200226	410,000	409,478	529	410,007
D200429	24,030,000	23,988,477	42,316	24,030,793
D200624	263,880,000	263,750,863	116,471	263,867,334
D200826	120,940,000	120,896,409	47,582	120,943,991
D201021	800,000,000	799,979,635	-76,435	799,903,200
Diszkont kincstárjegy összesen	1,209,260,000	1,209,024,862	130,462	1,209,155,324

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	780,737	50,267,693	14,991,614	65,259,307
ETF összesen		780,737	50,267,693	14,991,614	65,259,307

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
ETEGA 8.25% 2029/07/18	EUR	400,000	140,160,696	11,008,311	151,169,007
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	EUR	935,000	287,571,415	8,978,795	296,550,210
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		1,335,000	427,732,111	19,987,106	447,719,217

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP 01/30/2033	EUR	264,821	93,201,183	17,723,421	110,924,604
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	RUB	40,000,000	174,195,200	30,506,440	204,701,640
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	RUB	19,700,000	100,181,986	7,047,707	107,229,693
Külföldi állampapír		59,964,821	367,578,369	55,277,568	422,855,937

Accorde Prizma Alap 2019.

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Magyar Telekom	40,000,000	182,706,916	-4,306,916	178,400,000
MOL Nyrt.	6,375,000	152,323,542	-2,383,542	149,940,000
Richter Gedeon Nyrt.	2,800,000	146,373,586	33,246,414	179,620,000
Belföldi részvény összesen	49,175,000	481,404,044	26,555,956	507,960,000

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Erste Group Bank AG	EUR	5,500	59,041,785	1,965,597	61,007,382
Graphisoft Park SE	EUR	26,007	131,616,120	2,059,860	133,675,980
Raiffeisen Bank International	EUR	19,000	154,790,450	-14,183,937	140,606,513
UNICREDIT SPA	EUR	18,000	61,536,652	15,924,015	77,460,667
Vonovia	EUR	11,200	160,248,193	17,439,359	177,687,552
BRD-Groupe Societe Generale	RON	75,000	61,247,241	20,819,799	82,067,040
OMV PETROM	RON	4,650,000	105,849,996	37,736,238	143,586,234
Külföldi részvény összesen		4,804,707	734,330,437	81,760,931	816,091,368

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja EUR	200,000	65,280,000	5,856,274	71,136,274
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetés EUR	500,000	155,930,000	91,768,848	247,698,848
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jeg HUF	101,105,924	100,999,997	10,163,439	111,163,436
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jeg HUF	162,540,986	164,999,995	13,326,809	178,326,804
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési HUF	57,301,336	50,000,000	538,289	50,538,289
Befektetési jegy összesen	321,648,246	537,209,992	121,653,659	658,863,651

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
DAX Index 17Jan2020 12500 P opció	EUR	71	17,050,052	-15,172,698	1,877,354
Opció összesen			71	17,050,052	-15,172,698
MINDÖSSZESEN			1,646,968,582	3,824,597,560	305,184,598

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
E-micro Gold - Feb 2020 USD	40	1,464.30	693,228	0	0	
E-micro Gold - Feb 2020 USD	50	1,463.90	872,430	0	0	
E-micro Gold - Feb 2020 USD	100	1,463.82	1,747,219	0	0	
E-micro Gold - Feb 2020 USD	100	1,463.80	1,747,808	0	0	
E-micro Gold - Feb 2020 USD	100	1,463.84	1,746,629	0	0	
E-micro Gold - Feb 2020 USD	100	1,463.92	1,744,271	0	0	
Mini MSCI Emerging Mar USD	500	1,092.11	-4,139,623	0	0	
EUR/HUF	7,000	336.83	-43,185	0	0	-3,256
EUR/HUF	30,000	330.67	-152	0	0	170,995
EUR/HUF	34,000	331.05	-13,260	0	0	180,705
EUR/HUF	43,000	329.49	50,302	0	0	295,618
EUR/HUF	50,000	330.62	1,997	0	0	287,242
EUR/HUF	55,000	336.39	-315,115	0	0	-1,382
EUR/HUF	94,000	334.45	-356,223	0	0	179,997
EUR/HUF	150,000	332.00	-200,984	0	0	654,727
EUR/HUF	153,000	329.61	160,622	0	0	1,033,491
EUR/HUF	245,000	332.01	-330,724	0	0	1,066,938
EUR/HUF	500,000	334.23	-1,784,814	0	0	1,067,429
EUR/HUF	545,000	330.05	332,380	0	0	3,441,590
EUR/HUF	1,087,000	330.20	499,900	0	0	6,701,184
EUR/HUF	1,103,000	331.33	-738,982	0	0	5,553,436
EUR/HUF	1,647,150	329.43	-6,149	0	0	-34,674
EUR/HUF	123,768,750	330.05	-228,702	0	0	-2,368,066
RON/HUF	264,940,560	68.78	-419,264	0	0	-6,144,690
EUR/HUF	1,647,049,300	330.07	-2,943,470	0	0	-31,411,262
Forward és futures ügyletek összesen			-1,923,862	0	0	-19,329,978

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-1,923,862	0	0	-19,329,978

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D200226	62,090,000	61,985,394	62,016,023	62,090,993
D200429	634,910,000	633,511,831	633,834,218	634,930,952
D200624	287,120,000	286,888,203	286,743,168	287,106,218
D200826	128,080,000	128,048,893	128,060,387	128,084,227
D201021	321,000,000	321,109,636	321,081,988	320,961,159
Kölcsönbe adott értékpapírok	1,433,200,000	1,431,543,957	1,431,735,784	1,433,173,549

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszámítási érték
Alteo	6,337,500	213,954,000
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	3,620,000	3,606,981
Accorde CVK2 Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	285,753,157	286,617,438
Accorde CVK3 Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	289,698,234	296,555,015
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy	1,060,531,850	1,101,225,772
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	66,651,000	64,689,948
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	1,565,292	2,524,732
Concorde Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	1,671,075	2,321,191
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	17,750,000	16,267,679
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	803,855	2,919,999
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	17,815,143	17,920,324
OTP Supra Dollár Alapba Fekteto Alap	6,924,528	6,855,103
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	13,716,098	13,295,388
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	100,625,993	97,530,967
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap EUR sorozat	2,614,315	2,190,960
REP PORTUGAL 5.125% 2024/10/15	5,291,000	4,636,749
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	26,419,500	20,830,338
OTPHB FLOAT 2049/11/07	119,282,550.00	82,562,857
Óvadék összesen	2,027,071,090	2,236,505,441

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	7,271,132,425	7,271,132,425	6,652,320,768	1.093022	HUF
Accorde Prizma Alap B sorozat	1,187,596,177	3,593,114	3,516,860	1.021683	EUR
	8,458,728,602				

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft		
	hitel1	0 Ft		
	hitel2	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	390,361,152 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		
	Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0 Ft		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	390,361,152 Ft		77.75%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	111,705,128 Ft		
	Könyvvizsgálat	301,105 Ft		0.06%
	Könyvelés	192,096 Ft		0.04%
	Alapkezelői díj	29,076,846 Ft		5.79%
	Letétkezelői díj	525,487 Ft		0.10%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	77,328,387 Ft		15.40%
	Elemzési és kutatási díj	2,922,704 Ft		0.58%
	Felügyeleti díj	454,333 Ft		0.09%
	Befektetési alapok különadója	825,755 Ft		0.16%
	Határidős veszteség	78,415 Ft		0.02%
	Kötelezettségek összesen:	502,066,280 Ft		100.00%

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	2,572,753,183	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	2,289,820,520	Ft	25.55%
	Devizabetétszámla - USD	-8,337,375	Ft	-0.09%
	Devizabetétszámla - GBP	6,111,282	Ft	0.07%
	Devizabetétszámla - EUR	16,708,877	Ft	0.19%
	Devizabetétszámla - CHF	369,828	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	-1,097,573	Ft	-0.01%
	Devizabetétszámla - PLN	-353,690	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - RON	9,037,871	Ft	0.10%
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	-1,821,550	Ft	-0.02%
	Devizabetétszámla - RUB	-7,189,967	Ft	-0.08%
	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	269,504,960	Ft	3.01%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	28,401,556	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	11,434,725	Ft	0.13%
	GBP bank értékkülönbözete	-6,111,282	Ft	-0.07%
	EUR bank értékkülönbözete	-3,381,404	Ft	-0.04%
	CHF bank értékkülönbözete	-369,828	Ft	0.00%
	CZK bank értékkülönbözete	1,097,582	Ft	0.01%
	PLN bank értékkülönbözete	353,764	Ft	0.00%
	RON bank értékkülönbözete	-9,035,197	Ft	-0.10%
	HRK bank értékkülönbözete	1,821,550	Ft	0.02%
	RUB bank értékkülönbözete	7,189,967	Ft	0.08%
	SAXO EUR értékkülönbözete	25,401,679	Ft	0.28%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	2,227,155,402	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	1,433,173,549	Ft	15.99%
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	424,902,813	Ft	4.74%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	369,079,040	Ft	4.12%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-1,923,835	Ft	-0.02%
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):	1,646,968,582	4,129,782,158	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	1,269,224,821	1,632,011,261	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	1,209,260,000	1,209,155,324	Ft
	D200226	410,000	410,007	Ft 0.00%
	D200429	24,030,000	24,030,793	Ft 0.27%
	D200624	263,880,000	263,867,334	Ft 2.94%
	D200826	120,940,000	120,943,991	Ft 1.35%
	D201021	800,000,000	799,903,200	Ft 8.93%

II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	59,964,821	422,855,937	Ft	
	HELLENIC REP 01/30/2033	264,821	110,924,604	Ft	1.24%
	RUSSIA 7.6% 2022/07/20	40,000,000	204,701,640	Ft	2.28%
	RUSSIA 8.15% 2027/02/03	19,700,000	107,229,693	Ft	1.20%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	1,335,000	447,719,217	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):	1,335,000	447,719,217	Ft	
	ETEGA 8.25% 2029/07/18	400,000	151,169,007	Ft	1.69%
	OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	935,000	296,550,210	Ft	3.31%
II/4.3.	Részvények (összes):	53,979,707	1,324,051,368	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	49,175,000	507,960,000	Ft	
	Magyar Telekom	40,000,000	178,400,000	Ft	1.99%
	MOL Nyrt.	6,375,000	149,940,000	Ft	1.67%
	Richter Gedeon Nyrt.	2,800,000	179,620,000	Ft	2.00%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	4,804,707	816,091,368	Ft	
	Erste Group Bank AG	5,500	61,007,382	Ft	0.68%
	Graphisoft Park SE	26,007	133,675,980	Ft	1.49%
	Raiffeisen Bank International	19,000	140,606,513	Ft	1.57%
	UNICREDIT SPA	18,000	77,460,667	Ft	0.86%
	Vonovia	11,200	177,687,552	Ft	1.98%
	BRD-Groupe Societe Generale	75,000	82,067,040	Ft	0.92%
	OMV PETROM	4,650,000	143,586,234	Ft	1.60%
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):	321,648,246	658,863,651	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	321,648,246	658,863,651	Ft	
	Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	200,000	71,136,274	Ft	0.79%
	Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	500,000	247,698,848	Ft	2.76%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	101,105,924	111,163,436	Ft	1.24%
	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	162,540,986	178,326,804	Ft	1.99%
	Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	57,301,336	50,538,289	Ft	0.56%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7.	ETF (összesen):	780,737	65,259,307	Ft	
	FONDUL PROPRIETATEA ETF	780,737	65,259,307	Ft	0.73%
II/4.8.	CFD (összesen)	0	0	Ft	
II/4.9.	Opció (összesen)	71	1,877,354	Ft	
	DAX Index 17Jan2020 12500 P opció	71	1,877,354	Ft	0.02%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	4,626,430	Ft	
	AI EH		4,626,430	Ft	0.05%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1,646,968,582	8,960,794,895	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma Alap

Üzleti jelentés
2019

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A 2018-as év izgalmait követően sokkal nyugodtabb évet zártak a globális részvénytőzsválcok. A 2019-es év fő témája az Amerikai Egyesült Államok és Kína között zajló kereskedelmi háború volt. Annak ellenére, hogy a két fél gyakran teljesen máshogy ítélte meg a tárgyalások menetét, a piaci eséseket rendre sikerrel megtámasztotta Donald Trump amerikai elnök az optimista tweetjeivel. Jellemzően a kínai fél volt a pesszimista, mivel többször azt tapasztalták, hogy az amerikai fél nem tartja magát a tárgyalásokon elfogadott, ám még szerződésbe nem foglalt részmegállapodásokhoz. A piacokat ez persze nem nagyon érdekelte, hinni akartak egy sikeres megállapodásban és minden egyes korrekciót vételekre használtak fel. A piac mottója a „Buy the dips” volt. Ennek megfelelően a részvénytőzsválcok volatilitása is csökkenést mutatott és újra visszatért a 2017-es esztendő egyik meghatározó stratégiája, a volatilitás csökkenésére való fogadás. A stratégia ismét kifizetődőnek bizonyult, mivel a VIX index az év során a 12-25 pontos sávon belül mozgott.

A piaci optimizmust a világ vezető jegybankjai, köztük a Federal Reserve is támogatta a lazább monetáris politikán keresztül. A FED az év eleji 2,25-2,50-es kamatsávról 1,50-1,75 százalékra vitte le az alapkamatot, illetve újraindította az eszközvásárlási programját, mellyel újabb lökést adott a piacoknak az emelkedéshez. Mindezek ellenére szeptemberben kisebb turbulencia keletkezett az amerikai repo piacon a dollárhiány következtében, melyet a Federal Reserve a repo program elindításával kezelt és ezzel sikerült megnyugtatnia a piaci szereplőket. A globális dollárhiány következtében az EUR/USD árfolyama az év eleji 1,15 környéki szintekről 1,09 környékére csökkent, majd a repo ügyletek eredményeként enyhülő dolláréhség újra 1,12 környékére repítette az árfolyamot. A lazább monetáris politika az amerikai kötvényhozamokon is éreztette hatását. A sorozatos kamatvágások, valamint az újrainduló eszközvásárlási program eredményeként az év eleji 2,78% környéki 10 éves kötvényhozam 1,45% környékére csökkent, igaz az évet 1,91% környékén zárta.

Ami a nyersanyagpiacokat illeti, elég mozgalmas évet zárt a Bloomberg Commodity Index. Az év első négy hónapjában az index közel 10 százalékot emelkedett, melyben nagy szerepet játszott a 2018. decemberében induló olajpiaci rally. Ebben a nagyjából öt hónapban az olaj tőzsdei árfolyama közel 50 százalékot emelkedett. Áprilist követően viszont elég nagy csapkodás alakult ki az egyes termékek piacain a kereskedelmi háborúról érkező hírek hatására, mely az BCOM indexen is meglátszott. Ha a teljes nyersanyagpiacot nézzük, akkor a tavalyi év egyértelműen a nemesfémek éve volt. Az arany megközelítőleg 20 százalékkal értékelődött fentebb, míg az ezüst több mint 16 százalékkal. De ezek a számok eltörpülnek a palládium hihetetlen, 55 százalékos emelkedése mellett. A palládium árfolyamának durva elszállása az elégtelen kínálaton túl főként azzal magyarázható, hogy a piaca rendkívül kicsi és illikvid. Ennek következtében egy illikvid kispapírhoz hasonlóan könnyebben lehet megtépni a terméket.

Magyar gazdasági környezet

Magyarország makrogazdasági mutatói a 2019-es évben 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, azonban a Magyar Nemzeti Bank nem számít tartósan elszálló inflációra. 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 is érdemben gyengült az év során. Az év végén egy euróért 331 forintot, míg egy amerikai dollárért 295 forintot kellett adni. A kedvező globális részvénypiaci hangulat a magyar piacra is átragadt és végül a BUX index 46.113,97 ponton zárt, mi 15 százalékot meghaladó emelkedésnek felel meg.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A koronavírus járvány hatása az Alapra

Az elmúlt hónapokban kitört, majd globális pandémiává fejlődött koronavírus járvány világszerte jelentős gazdasági károkat okozott, mely a pénz és tőkepiacokra is rányomta a bélyegét. A részvénypiacok jelentős, 30 százalék körüli esést szenvedtek el. Az Alap kezelője kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelésre, valamint a likviditáskezelésre annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alap folyamatos likviditását biztosítsa.

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, 2020. április 17.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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