

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prémium Alapok Alapja
Éves jelentés
2019

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves Jelentés	6
I.Vagyonkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek	8
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak	8
IV.Befektetési alap összetétele.....	9
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	14
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	14
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	18
IX.Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	19
X.Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	20
XI.Tőkeáttétel	21
Éves beszámoló.....	23
Mérleg.....	24
Eredménykimutatás.....	26
Cash Flow kimutatás.....	27
Kiegészítő Melléklet a 2019.évi éves beszámolóhoz.....	28
I.ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	29
Az Alap főbb adatai.....	29
A számviteli politika fő vonásai	30
II.SPECIFIKUS RÉSZ.....	32
Üzleti jelentés	40

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Prémium Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2019.12.31.

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

Vélemény

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

I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2018.12.31		2019.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Prémium AA Raiffeisen EUR	45,872,153	0.29%	83,335,941	0.85%
Accorde Prémium AA Raiffeisen HUF	436,287,594	2.74%	196,497,357	2.00%
Accorde Prémium AA Raiffeisen USD	44,558,722	0.28%	92,223,126	0.94%
<i>Deviza összesen</i>	<i>526,718,469</i>	<i>3.31%</i>	<i>372,056,424</i>	<i>3.79%</i>
Banki egyenlegek összesen	526,718,469	3.31%	372,056,424	3.79%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	2,808,402,100	17.64%	990,884,565	10.09%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat	324,837,025	2.04%	300,232,026	3.06%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat	3,163,224	0.02%	3,388,851	0.03%
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	0	0.00%	491,647,338	5.01%
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	0	0.00%	10,164,115	0.10%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat	194,611,992	1.22%	54,609,057	0.56%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat	31,995	0.00%	44,009	0.00%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat	1,030,138	0.01%	1,400,690	0.01%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	2,966,211,236	18.63%	964,226,219	9.82%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat	187,509,600	1.18%	217,066,600	2.21%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sorozat	14,897,873	0.09%	17,530,136	0.18%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat	4,706,260	0.03%	5,497,375	0.06%
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	189,982,702	1.94%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat	2,616,836,334	16.44%	1,989,456,432	20.26%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat	9,308,718	0.06%	10,133,614	0.10%
Accorde Resources Származtatott Alap Befektetési jegy	82,251,682	0.52%	0	0.00%
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	527,854,020	3.32%	407,013,307	4.15%
Accorde Selection Részvény Alap 'B' sorozat Bef.jegy	0	0.00%	8,989,805	0.09%

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

Accorde Selection Részvény Alap 'C' sorozat Bef.jegy	0	0.00%	8,079,656	0.08%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	678,209,112	4.26%	711,251,248	7.24%
Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	211,401,591	1.33%	0	0.00%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	0	0.00%	196,813,780	2.00%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	0	0.00%	7,151,554	0.07%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	0	0.00%	297,238,618	3.03%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	670,601,798	4.21%	201,229,675	2.05%
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	0	0.00%	0	0.00%
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	0	0.00%	96,321,280	0.98%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	1,340,488,818	8.42%	661,043,590	6.73%
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	123,963,102	0.78%	0	0.00%
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	101,273,419	1.03%
Equilor Pillars Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	0	0.00%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	376,475,697	2.37%	275,096,881	2.80%
HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	789,006,248	4.96%	266,497,139	2.71%
OTP EMDA Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	103,352,528	1.05%
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	655,597,565	4.12%	624,085,422	6.36%
Platina Pí Származtatott Alap Befektetési jegy B sorozat	165,987,074	1.04%	0	0.00%
White Befektetési Alap Befektetési jegy	190,068,897	1.19%	257,643,638	2.62%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>14,943,452,099</i>	<i>93.88%</i>	<i>9,469,345,269</i>	<i>96.45%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	14,943,452,099	93.88%	9,469,345,269	96.45%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	43,204,500	0.27%	0	0.00%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	284,963,100	1.79%	0	0.00%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	159,699,128	1.00%	0	0.00%
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	96,315,303	0.61%	0	0.00%
EURO	96,453,000	0.61%	0	0.00%
USA DOLLÁR	84,282,000	0.53%	0	0.00%
Követelések összesen	764,917,031	4.81%	0	0.00%
Egyéb eszközök				
<i>Határidős</i>	<i>-97,535,982</i>	<i>-0.61%</i>	<i>-4,840,844</i>	<i>-0.05%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>-97,535,982</i>	<i>-0.61%</i>	<i>-4,840,844</i>	<i>-0.05%</i>
Egyéb eszközök összesen	-97,535,982	-0.61%	-4,840,844	-0.05%
Eszközök összesen	16,137,551,617	101.38%	9,836,560,849	100.19%

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj 'A'	-6,142,461	-0.04%	-3,301,912	-0.03%
Alapkezelői díj 'B'	-3,305,710	-0.02%	-1,763,342	-0.02%
Alapkezelői díj 'C'	-4,186,355	-0.03%	-2,516,059	-0.03%
Felügyeleti díj	-1,139,783	-0.01%	-632,483	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	0.00%	-192,066	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-284,937	0.00%	-301,054	0.00%
Különadó	-34,324	0.00%	-49,732	0.00%
Letétkezelői díj	-573,686	0.00%	-335,777	0.00%
Díjak összesen	-15,859,322	-0.10%	-9,092,425	-0.09%
Köv/Köt				
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	-2,462,854	-0.02%	-2,089,032	-0.02%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	-1,134,496	-0.01%	-7,562,807	-0.08%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	-19,628,887	-0.12%	0	0.00%
MAGYAR FORINT	-180,456,000	-1.13%	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-219,541,559	-1.38%	-18,744,264	-0.19%
Nettó eszközérték	15,918,010,058	100.00%	9,817,816,585	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2018.12.31	2019.12.31
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	7,378,226,603	4,051,276,673
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	12,873,108	6,615,432
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	17,136,432	10,242,680

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2018.12.31	2019.12.31
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	0.971970	1.053305
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	0.944477	1.015683
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	0.996518	1.102962

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0	0	0	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
Egyéb átruházható értékpapírok	14,943,452,099	100.00	9,469,345,269	100.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	
Értékpapírok összesen	14,943,452,099	100.00	9,469,345,269	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	246,203,061			
ebből:				
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0			
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0			
Részvények	0			
Befektetési jegyek	246,203,061			
Certifikát	0			
ETF	0			
Értékpapírok után kapott kamat	0			
Értékpapírok után kapott osztalék	0			
Bankoktól kapott kamat	0			
Értékpapír kölcsönzési díj	0			
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	489,444,410			
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	5,376,149			
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0			
Opció/sruktúrált termék bevétele	0			
Egyéb pénzügyi bevétel	0			
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		466,982,479		
ebből:				
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0		
Részvények		0		
Befektetési jegyek		466,982,479		
Certifikát		0		
ETF		0		
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0		
Banki kamat		60,009		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		292,247,546		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		390,281		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0		
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0		
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0		
Összesen	741,023,620	759,680,315	-18,656,695	

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	1,561	3,123,786	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	1,561	3,123,786	-3,122,225

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 HUF sorozat	15,661,403	12,359,494	
Alapkezelői díj USD sorozat	10,922,635	8,406,582	
Alapkezelői díj EUR sorozat	8,630,573	6,867,229	
Letétkezelői díj	4,704,143	4,368,367	
Értékelési díj	0	0	
Könyvelési díj	762,000	569,908	
Könyvvizsgálói díj	555,105	254,000	
Sikerdíj	0	0	
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0	
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	103,847	103,847	
Határidős kötés költség	0	0	
Bankköltség	106,179	106,179	
Hatósági díjak	0	0	
Összesen	41,445,885	33,035,606	

f) Nettó jövedelem,

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	-63,225
-------------	--------------------------	----------	----------	----------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap "A" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2019.01.31	0.980365	6,869,969,945	7,007,562,430
2019.02.28	0.985251	6,224,847,942	6,318,030,111
2019.03.29	0.989990	5,794,828,997	5,853,421,189
2019.04.30	1.001504	5,555,345,291	5,547,003,841
2019.05.31	1.003036	5,262,377,333	5,262,377,333
2019.06.28	1.009337	4,803,377,666	4,758,944,936
2019.07.31	1.022159	4,732,625,944	4,630,028,326
2019.08.30	1.015054	4,554,780,304	4,487,228,329
2019.09.30	1.033888	4,584,458,769	4,434,193,804
2019.10.31	1.034702	4,372,944,417	4,226,284,968
2019.11.29	1.048341	4,364,588,923	4,163,330,844
2019.12.31	1.053305	4,267,229,637	4,051,276,673

Az Alap "B" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma
2019.01.31	0.952007	11,819,483.76	12,415,337
2019.02.28	0.956188	10,739,459.23	11,231,540
2019.03.29	0.960457	10,104,653.90	10,520,673
2019.04.30	0.970817	9,871,940.33	10,168,693
2019.05.31	0.971911	9,145,801.19	9,410,121
2019.06.28	0.977603	8,477,146.03	8,671,358
2019.07.31	0.989352	8,053,306.24	8,139,984
2019.08.30	0.981941	7,530,930.58	7,669,429
2019.09.30	0.999391	7,493,162.53	7,497,729
2019.10.31	0.999278	7,127,577.31	7,132,729
2019.11.29	1.011470	7,036,969.02	6,957,169
2019.12.31	1.015683	6,719,181.47	6,615,432

Az Alap "C" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Nettó eszközérték (USD)	Jegyek száma
2019.01.31	1.007094	14,641,454.41	14,538,323
2019.02.28	1.014426	14,055,495.78	13,855,618
2019.03.29	1.021020	13,434,630.77	13,158,048
2019.04.30	1.034711	13,327,412.23	12,880,321
2019.05.31	1.038893	12,756,663.72	12,279,089
2019.06.28	1.048063	12,151,562.88	11,594,308
2019.07.31	1.062988	11,789,614.07	11,091,014
2019.08.30	1.057081	11,501,963.52	10,880,874
2019.09.30	1.078586	11,147,951.98	10,335,712
2019.10.31	1.081070	10,882,958.39	10,066,839
2019.11.29	1.095558	11,282,591.30	10,298,487
2019.12.31	1.102962	11,297,289.45	10,242,680

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

4.

Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja B	EUR	10,000	3,084,200	304,651	3,388,851
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'B' soro	EUR	30,000	9,543,300	620,815	10,164,115
Accorde Elso Román Részvényalap Befektet	EUR	100	30,915	13,094	44,009
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. je	EUR	50,000	16,176,500	1,353,636	17,530,136
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' soro	EUR	30,000	9,696,300	437,314	10,133,614
Accorde Selection Részvény Alap 'B' sorozat	EUR	25,000	8,042,750	947,055	8,989,805
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. je	EUR	20,000	6,455,200	696,354	7,151,554
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befekteté	EUR	600,000	234,298,241	62,940,377	297,238,618
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	HUF	1,089,135,476	1,101,106,409	-110,221,844	990,884,565
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja B	HUF	286,408,792	288,271,545	11,960,481	300,232,026
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'A' soro	HUF	476,179,596	475,884,372	15,762,966	491,647,338
Accorde Elso Román Részvényalap Befektet	HUF	40,162,755	42,974,951	11,634,106	54,609,097
Accorde Elso Román Részvényalap Befektet	HUF	1,000,000	1,000,000	400,690	1,400,690
Accorde Global Alap Befektetési jegy	HUF	890,313,299	918,779,058	45,447,161	964,226,219
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. je	HUF	200,000,000	200,000,000	17,066,600	217,066,600
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. je	HUF	5,000,000	5,000,000	497,375	5,497,375
Accorde Omega Származtatott Alap Befektet	HUF	188,019,403	179,026,178	10,956,524	189,982,702
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' soro	HUF	1,819,592,055	1,907,056,181	82,400,251	1,989,456,432
Accorde Selection Részvény Alap 'A' sorozat	HUF	358,421,085	373,328,467	33,684,840	407,013,307
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektet	HUF	705,607,797	708,792,900	2,458,348	711,251,248
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. je	HUF	180,829,866	178,735,000	18,078,780	196,813,780
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	72,268,262	193,526,386	7,703,289	201,229,675
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat be	HUF	80,000,000	87,102,920	9,218,360	96,321,280
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	287,208,586	567,856,062	93,187,528	661,043,590
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetés	HUF	114,825,855	100,000,000	1,273,419	101,273,419
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap E	HUF	207,555,749	272,182,223	2,914,658	275,096,881
HOLD Columbus Származtatott Alap Befektet	HUF	134,194,979	248,168,904	18,328,235	266,497,139
OTP EMDA Származtatott Alap Befektetési je	HUF	24,040,559	99,999,999	3,352,529	103,352,528
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	HUF	120,059,810	524,328,565	99,756,857	624,085,422
White Befektetési Alap Befektetési jegy	HUF	273,636,312	268,916,691	-11,273,053	257,643,638
Accorde Selection Részvény Alap 'C' sorozat	USD	25,000	7,130,000	949,656	8,079,656
Befektetési jegy összesen		7,555,250,336	9,036,494,217	432,851,052	9,469,345,269
MINDÖSSZESEN		7,555,250,336	9,036,494,217	432,851,052	9,469,345,269

j) minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire.

Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	11,699,277,687	7,171,413,421	4,267,229,637
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.035113	0.971970	1.053305

Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	22,507,819.49	12,158,350.66	6,719,181.47
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.013581	0.944477	1.015683

Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31
Nettó eszközérték (USD)	23,021,173.81	17,136,432.00	11,297,289.45
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.045940	0.996518	1.102962

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-960,000.00	6,248,832	328.73
2019.01.02	USD/HUF	Forward	18,165,000.00	8,059,389	281.09
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	15,640,000.00	-96,642,867	328.40
2019.01.02	USD/HUF	Forward	2,950,000.00	1,043,356	281.18
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-200,000.00	-524,720	278.91
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	811,791	327.63
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	521,686	325.70
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-150,000.00	-754,352	276.50
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	322,931	325.45
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000.00	-382,356	277.71
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	353,053	323.99
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000.00	-346,357	278.07
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	14,102	322.36
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-250,000.00	-195,916	280.75
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-140,000.00	269,674	283.46
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-200,000.00	-360,726	279.73
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-110,000.00	183,287	283.20
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-50,000.00	24,815	282.03
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-98,334	321.24
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-77,425	321.45
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000.00	41,329	281.95
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	166,547	323.89
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000.00	96,627	282.50

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

2019.01.02	USD/HUF	Forward	-500,000.00	828,125	283.19
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-200,000.00	204,694	282.56
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	-9,014	322.18
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-330,000.00	348,576	323.28
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-760,000.00	1,471,542	283.47
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000.00	429,616	285.83
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	240,917	323.43
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-300,000.00	229,884	282.30
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	-3,296	322.20
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-300,000.00	-460,092	280.00
2019.01.02	EUR/HUF	Forward	-300,000.00	-300,161	321.22
2019.01.07	EUR/HUF	Forward	-750,000.00	-4,067	321.20
2019.01.09	USD/HUF	Forward	-1,250,000.00	-169,684	280.46
2019.01.11	USD/HUF	Forward	-500,000.00	-98,715	278.73
2019.01.11	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	31,042	321.57
2019.01.14	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-613	321.17
2019.01.14	USD/HUF	Forward	-200,000.00	-41,697	279.92
2019.01.15	USD/HUF	Forward	-13,445,000.00	1,969,432	281.60
2019.01.15	USD/HUF	Forward	13,445,000.00	-2,804,155	279.80
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	1,160,000.00	2,849	321.80
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	-1,160,000.00	79,639	322.19
2019.01.15	USD/HUF	Forward	-2,060,000.00	-295,649	281.31
2019.01.15	USD/HUF	Forward	2,060,000.00	44,001	279.57
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	-12,610,000.00	2,491,027	322.00
2019.01.15	EUR/HUF	Forward	12,610,000.00	-4,521,427	322.48
2019.01.16	USD/HUF	Forward	-200,000.00	-213,311	280.60
2019.01.18	USD/HUF	Forward	-135,000.00	-68,147	277.57
2019.01.18	EUR/HUF	Forward	458,000.00	304,027	318.59
2019.01.24	USD/HUF	Forward	-200,000.00	3,991	279.30
2019.01.28	USD/HUF	Forward	-200,000.00	168	277.02
2019.02.12	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	8,782	319.21
2019.02.12	USD/HUF	Forward	-200,000.00	47,497	281.81
2019.02.15	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	23,080	318.38
2019.02.15	USD/HUF	Forward	-250,000.00	108,360	281.24
2019.02.19	EUR/HUF	Forward	-300,000.00	-2,609	318.36
2019.02.20	EUR/HUF	Forward	-125,000.00	6,278	317.74
2019.02.22	EUR/HUF	Forward	-125,000.00	6,966	318.04
2019.02.22	USD/HUF	Forward	-125,000.00	-1,537	279.32
2019.02.27	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	-23,361	316.38
2019.03.05	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	-32,540	315.48
2019.03.06	USD/HUF	Forward	-200,000.00	-73,566	277.95
2019.03.11	USD/HUF	Forward	-140,000.00	-34,305	279.53
2019.03.18	USD/HUF	Forward	-100,000.00	15,143	276.47
2019.03.18	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-6,391	314.32
2019.03.18	EUR/HUF	Forward	-243,000.00	-44,688	314.20
2019.03.18	USD/HUF	Forward	-321,000.00	-31,638	276.22

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

2019.03.19	EUR/HUF	Forward	-80,000.00	1,512	313.72
2019.03.20	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	-21,552	312.71
2019.03.22	EUR/HUF	Forward	128,000.00	-110,224	316.73
2019.03.22	USD/HUF	Forward	126,000.00	-194,791	280.44
2019.03.27	USD/HUF	Forward	-100,000.00	-18,429	283.02
2019.03.28	USD/HUF	Forward	-100,000.00	-27,481	283.83
2019.03.29	EUR/HUF	Forward	-80,000.00	32,977	321.25
2019.03.29	USD/HUF	Forward	86,000.00	14,241	285.63
2019.04.02	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	18,685	322.27
2019.04.05	EUR/HUF	Forward	47,000.00	-49,178	321.68
2019.04.11	USD/HUF	Forward	-100,000.00	1,074	284.92
2019.04.12	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-3,674	322.27
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	1,560,000.00	300,828	320.50
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	-1,560,000.00	-252,201	320.96
2019.04.15	USD/HUF	Forward	12,445,000.00	219,452	281.03
2019.04.15	USD/HUF	Forward	-12,445,000.00	-1,660,092	283.20
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	-11,540,000.00	-1,648,357	320.55
2019.04.15	EUR/HUF	Forward	11,540,000.00	-902,558	321.20
2019.04.15	USD/HUF	Forward	-901,000.00	-12,068	283.32
2019.04.15	USD/HUF	Forward	901,000.00	-182,232	281.25
2019.04.18	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	-70,072	320.34
2019.04.26	USD/HUF	Forward	-100,000.00	6,273	287.15
2019.04.29	USD/HUF	Forward	-100,000.00	-1,651	286.90
2019.04.29	EUR/HUF	Forward	115,000.00	-21,535	323.20
2019.04.29	USD/HUF	Forward	116,000.00	-24,753	287.13
2019.05.10	USD/HUF	Forward	3,000.00	137	286.25
2019.05.10	EUR/HUF	Forward	-119,000.00	-47,558	323.51
2019.05.10	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	-21,953	323.80
2019.05.13	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-26,421	324.38
2019.05.13	USD/HUF	Forward	-50,000.00	-4,877	286.95
2019.05.16	USD/HUF	Forward	-150,000.00	114,767	288.15
2019.05.20	EUR/HUF	Forward	18,000.00	-1,807	326.93
2019.05.20	USD/HUF	Forward	-100,000.00	-39,895	290.70
2019.05.20	USD/HUF	Forward	-63,000.00	-35,209	290.54
2019.05.22	USD/HUF	Forward	-150,000.00	41,847	291.56
2019.05.23	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	-24,184	327.03
2019.05.24	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-79,343	325.79
2019.05.24	USD/HUF	Forward	-50,000.00	-45,990	289.28
2019.05.29	USD/HUF	Forward	-125,000.00	-7,774	291.97
2019.05.29	EUR/HUF	Forward	-125,000.00	4,586	327.68
2019.05.30	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-40,624	325.44
2019.05.31	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	-82,127	324.71
2019.05.31	EUR/HUF	Forward	147,000.00	52,565	324.90
2019.05.31	USD/HUF	Forward	177,000.00	93,384	289.65
2019.06.05	USD/HUF	Forward	150,000.00	-39,896	284.28
2019.06.05	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	-79,170	321.46

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

2019.06.12	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	-134,328	321.50
2019.06.14	USD/HUF	Forward	500,000.00	125,680	284.27
2019.06.14	USD/HUF	Forward	-670,000.00	354,048	285.05
2019.06.14	EUR/HUF	Forward	-18,000.00	-4,325	322.00
2019.06.17	EUR/HUF	Forward	-200,000.00	-24,287	322.49
2019.06.26	USD/HUF	Forward	-450,000.00	70,123	284.25
2019.06.27	USD/HUF	Forward	-150,000.00	68,911	284.22
2019.07.05	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-40,152	323.37
2019.07.09	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-28,497	325.11
2019.07.15	USD/HUF	Forward	18,000.00	-3,328	288.80
2019.07.15	EUR/HUF	Forward	96,000.00	3,202	325.90
2019.07.17	EUR/HUF	Forward	-135,000.00	-47,796	326.43
2019.07.17	USD/HUF	Forward	-110,000.00	-18,355	290.85
2019.07.19	USD/HUF	Forward	-200,000.00	7,245	289.22
2019.07.29	EUR/HUF	Forward	57,000.00	-31,875	327.50
2019.07.29	USD/HUF	Forward	175,000.00	-86,051	294.26
2019.07.31	USD/HUF	Forward	-150,000.00	-51,559	293.10
2019.07.31	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	-12,610	327.10
2019.08.05	EUR/HUF	Forward	-125,000.00	3,744	327.49
2019.08.05	USD/HUF	Forward	-125,000.00	53,266	294.16
2019.08.06	USD/HUF	Forward	-11,745,000.00	1,683,889	291.00
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	2,260,000.00	-555,603	326.00
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	-2,260,000.00	758,693	326.62
2019.08.06	USD/HUF	Forward	11,745,000.00	-2,749,675	289.59
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	-10,251,000.00	-862,688	325.67
2019.08.06	USD/HUF	Forward	3,000.00	-130	290.90
2019.08.06	EUR/HUF	Forward	10,251,000.00	-572,936	326.34
2019.08.06	USD/HUF	Forward	-3,000.00	193	289.42
2019.08.08	USD/HUF	Forward	-190,000.00	9,957	288.44
2019.08.13	USD/HUF	Forward	-73,000.00	-77,273	287.15
2019.08.13	EUR/HUF	Forward	-58,000.00	-15,185	324.35
2019.08.15	EUR/HUF	Forward	-350,000.00	-162,702	326.15
2019.09.02	EUR/HUF	Forward	-52,000.00	21,068	331.83
2019.09.02	USD/HUF	Forward	23,000.00	-19,007	301.40
2019.09.03	USD/HUF	Forward	-120,000.00	33,323	301.63
2019.09.03	EUR/HUF	Forward	-90,000.00	3,629	331.58
2019.09.09	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	5,214	330.30
2019.09.09	USD/HUF	Forward	-200,000.00	29,260	298.15
2019.09.12	USD/HUF	Forward	-200,000.00	-22,525	299.52
2019.09.12	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-16,725	331.46
2019.09.18	USD/HUF	Forward	126,000.00	57,163	300.40
2019.09.18	EUR/HUF	Forward	213,000.00	19,871	333.32
2019.10.04	USD/HUF	Forward	-130,000.00	-22,261	302.28
2019.10.04	EUR/HUF	Forward	-115,000.00	-19,668	332.47
2019.10.04	EUR/HUF	Forward	4,000.00	-1,635	333.05
2019.10.04	USD/HUF	Forward	75,000.00	-14,902	302.65

2019.10.15	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-59,251	331.70
2019.10.21	USD/HUF	Forward	-100,000.00	-24,030	295.43
2019.10.25	USD/HUF	Forward	-100,000.00	787	295.82
2019.10.25	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-11,157	329.04
2019.11.05	USD/HUF	Forward	-10,705,000.00	3,224,811	296.00
2019.11.05	USD/HUF	Forward	10,705,000.00	-5,192,451	294.70
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	-2,610,000.00	1,553,791	330.05
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	2,610,000.00	-1,034,323	329.50
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	9,753,000.00	-7,268,418	330.20
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	-9,753,000.00	5,523,044	329.67
2019.11.05	USD/HUF	Forward	148,000.00	-116,166	295.00
2019.11.05	USD/HUF	Forward	-148,000.00	120,064	296.51
2019.11.07	USD/HUF	Forward	200,000.00	-11,892	298.86
2019.11.07	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	-31,189	332.74
2019.11.19	USD/HUF	Forward	140,000.00	-31,402	301.59
2019.11.19	EUR/HUF	Forward	25,000.00	-6,612	335.56
2019.11.20	USD/HUF	Forward	-100,000.00	-5,116	299.94
2019.11.20	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-15,275	333.47
2019.11.29	EUR/HUF	Forward	117,000.00	-100,073	335.85
2019.11.29	USD/HUF	Forward	194,000.00	-159,888	303.85
2019.12.10	USD/HUF	Forward	-100,000.00	7,609	298.48
2019.12.10	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-10,837	331.84
2019.12.11	EUR/HUF	Forward	-150,000.00	30,643	330.71
2019.12.13	EUR/HUF	Forward	11,000.00	-4,693	329.43
2019.12.13	USD/HUF	Forward	-72,000.00	109,738	294.70
2019.12.23	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-5,750	330.86
2019.12.30	USD/HUF	Forward	122,000.00	-57,022	295.25
2019.12.30	EUR/HUF	Forward	12,000.00	-3,634	331.15

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 ABAK a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt.

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 76,5 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. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.01.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.02.28	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.03.29	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.04.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.05.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.06.28	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.07.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.08.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.09.30	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.10.31	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.11.29	100.00
<i>Accorde Prémium Alapok Alapja</i>	2019.12.31	100.00

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:1111-669.

Accorde Prémium Alapok Alapja
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:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

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	16,235,088	0	9,841,402
I.	Követelések	764,917	0	0
1.	Követelések	764,917	0	0
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különb	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	14,943,452	0	9,469,345
1.	Értékpapírok	15,679,764	0	9,036,494
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-736,311	0	432,851
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	-736,311	0	432,851
III.	Pénzeszközök	526,718	0	372,057
1.	Pénzeszközök	519,100	0	361,931
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	7,618	0	10,126
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-97,536	0	-4,841
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		16,137,552	0	9,836,561

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

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	15,918,010	0	9,817,817
I.	Induló tőke	16,114,545	0	8,802,436
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	31,316,132	0	16,811,442
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-15,201,587	0	-8,009,006
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-196,535	0	1,015,381
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-59,766	0	-48,990
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-826,229	0	438,136
3.	Előző év(ek) eredménye	-468,237	0	689,460
4.	Üzleti év eredménye	1,157,696	0	-63,225
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	203,682	0	9,652
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	203,682	0	9,652
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	15,859	0	9,092
FORRÁSOK ÖSSZESEN		16,137,552	0	9,836,561

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

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	1,703,664	0	741,023
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	467,448	0	759,680
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>1,236,216</i>	<i>0</i>	<i>-18,657</i>
III.	Egyéb bevételek	11	0	2
IV.	Működési költségek	72,941	0	41,446
V.	Egyéb ráfordítások	5,590	0	3,124
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	1,157,696	0	-63,225

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

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	8,394,884	7,146,673
1.	Tárgyévi eredmény	1,157,696	-63,225
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-1,205,028	1,171,671
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	8,260,099	6,239,024
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	188,579	-194,030
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-6,461	-6,767
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	-8,419,863	-7,301,334
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-5,486,755	-14,767,704
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-2,933,108	7,466,370
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	-24,979	-154,661

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Nyilvántartási száma:1111-669.

Accorde Prémium Alapok Alapja
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 Prémium Alapok Alapja

A befektetési alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.

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

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-669

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 3.

Alapkezelő neve: Accorde Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.)

Letétkezelő neve: Raiffeisen Bank Zrt. (1054 Budapest, Akadémia utca 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 Öröm, 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 tárgyévi 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 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 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 Prémium Alapok Alapja A sorozat	4,267,229,637	4,267,229,637	4,051,276,673	1.053305	HUF
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	2,220,823,858	6,719,181	6,615,432	1.015683	EUR
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	3,329,763,092	11,297,289	10,242,680	1.102962	USD
	9,817,816,587				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	246,203,061		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	246,203,061		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	489,444,410		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	5,376,149		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		466,982,479	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		466,982,479	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		60,009	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		292,247,546	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		390,281	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	741,023,620	759,680,315	-18,656,695

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	1,561	3,123,786	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	1,561	3,123,786	-3,122,225

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Ft-ban	
		Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.	
Alapkezelői díj HUF sorozat	15,661,403	12,359,494	
Alapkezelői díj USD sorozat	10,922,635	8,406,582	
Alapkezelői díj EUR sorozat	8,630,573	6,867,229	
Letétkezelői díj	4,704,143	4,368,367	
Értékelési díj	0	0	
Könyvelési díj	762,000	569,908	
Könyvvizsgálói díj	555,105	254,000	
Sikerdíj	0	0	
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0	
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	103,847	103,847	
Határidős kötés költség	0	0	
Bankköltség	106,179	106,179	
Hatósági díjak	0	0	
Összesen	41,445,885	33,035,606	

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	
	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	
		0	0	0	0	
ETF összesen		0	0	0	0	

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

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

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

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja B	EUR	10,000	3,084,200	304,651	3,388,851
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'B' soro	EUR	30,000	9,543,300	620,815	10,164,115
Accorde Elso Román Részvényalap Befektet	EUR	100	30,915	13,094	44,009
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. je	EUR	50,000	16,176,500	1,353,636	17,530,136
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' soro	EUR	30,000	9,696,300	437,314	10,133,614
Accorde Selection Részvény Alap 'B' sorozat	EUR	25,000	8,042,750	947,055	8,989,805
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. je	EUR	20,000	6,455,200	696,354	7,151,554
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befekteté	EUR	600,000	234,298,241	62,940,377	297,238,618
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	HUF	1,089,135,476	1,101,106,409	-110,221,844	990,884,565
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja B	HUF	286,408,792	288,271,545	11,960,481	300,232,026
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'A' soro	HUF	476,179,596	475,884,372	15,762,966	491,647,338
Accorde Elso Román Részvényalap Befektet	HUF	40,162,755	42,974,951	11,634,106	54,609,097
Accorde Elso Román Részvényalap Befektet	HUF	1,000,000	1,000,000	400,690	1,400,690
Accorde Global Alap Befektetési jegy	HUF	890,313,299	918,779,058	45,447,161	964,226,219
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. je	HUF	200,000,000	200,000,000	17,066,600	217,066,600
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. je	HUF	5,000,000	5,000,000	497,375	5,497,375
Accorde Omega Származtatott Alap Befektet	HUF	188,019,403	179,026,178	10,956,524	189,982,702
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' soro	HUF	1,819,592,055	1,907,056,181	82,400,251	1,989,456,432
Accorde Selection Részvény Alap 'A' sorozat	HUF	358,421,085	373,328,467	33,684,840	407,013,307
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektet	HUF	705,607,797	708,792,900	2,458,348	711,251,248
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. je	HUF	180,829,866	178,735,000	18,078,780	196,813,780
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	72,268,262	193,526,386	7,703,289	201,229,675
Biggeorge 5. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat bef.	HUF	80,000,000	87,102,920	9,218,360	96,321,280
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	287,208,586	567,856,062	93,187,528	661,043,590
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési	HUF	114,825,855	100,000,000	1,273,419	101,273,419
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap E	HUF	207,555,749	272,182,223	2,914,658	275,096,881
HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési	HUF	134,194,979	248,168,904	18,328,235	266,497,139
OTP EMDA Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	24,040,559	99,999,999	3,352,529	103,352,528
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	HUF	120,059,810	524,328,565	99,756,857	624,085,422
White Befektetési Alap Befektetési jegy	HUF	273,636,312	268,916,691	-11,273,053	257,643,638
Accorde Selection Részvény Alap 'C' sorozat	USD	25,000	7,130,000	949,656	8,079,656
Befektetési jegy összesen		7,555,250,336	9,036,494,217	432,851,052	9,469,345,269
MINDÖSSZESEN		7,555,250,336	9,036,494,217	432,851,052	9,469,345,269

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
EUR/HUF	11,000	329.43	13,528	0	0	76,283
EUR/HUF	12,000	331.15	-5,880	0	0	62,578
EUR/HUF	25,000	335.56	-122,487	0	0	20,122
EUR/HUF	117,000	335.85	-607,164	0	0	60,239
USD/HUF	122,000	295.25	-121,051	0	0	1,094,308
USD/HUF	140,000	301.59	-1,026,404	0	0	368,167
USD/HUF	148,000	295.00	-109,853	0	0	1,364,521
USD/HUF	194,000	303.85	-1,860,690	0	0	71,736
USD/HUF	200,000	298.86	-920,357	0	0	1,071,950
EUR/HUF	9,753,000	330.20	4,485,302	0	0	60,125,710
USD/HUF	10,705,000	294.70	-4,734,661	0	0	101,908,771
USD/HUF	21,218,400	294.70	31,845	0	0	-685,421
USD/HUF	29,848,000	298.48	422,183	0	0	-573,975
USD/HUF	29,994,000	299.94	568,166	0	0	-427,976
EUR/HUF	33,086,000	330.86	20,003	0	0	-550,485
EUR/HUF	33,184,000	331.84	117,991	0	0	-452,485
EUR/HUF	33,347,000	333.47	280,972	0	0	-289,486
EUR/HUF	49,606,500	330.71	7,507	0	0	-848,227
EUR/HUF	49,911,000	332.74	311,971	0	0	-543,728
EUR/HUF	861,430,500	330.05	-1,591,764	0	0	-16,481,738
Forward és futures ügyletek összesen			-4,840,844	0	0	145,370,864

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-4,840,844	0	0	145,370,864

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

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

Ft-ban

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

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

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	4,267,229,637	4,267,229,637	4,051,276,673	1.053305	HUF
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	2,220,823,858	6,719,181	6,615,432	1.015683	EUR
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	3,329,763,092	11,297,289	10,242,680	1.102962	USD
	9,817,816,587				

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):	9,651,839 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	9,651,839 Ft		51.49%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	9,092,495 Ft		
	Könyvvizsgálat	301,105 Ft		1.61%
	Könyvelés	192,092 Ft		1.02%
	Alapkezelői díj HUF sorozat	3,301,909 Ft		17.62%
	Alapkezelői díj USD sorozat	2,516,053 Ft		13.42%
	Alapkezelői díj EUR sorozat	1,763,344 Ft		9.41%
	Letétkezelői díj	335,776 Ft		1.79%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	0 Ft		
	Felügyeleti díj	632,484 Ft		3.37%
	Befektetési alapok különadója	49,732 Ft		0.27%
	Határidős veszteség	0 Ft		
	Kötelezettségek összesen:	18,744,334 Ft		100.00%

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	361,930,669	Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	196,497,356	Ft	2.00%	
	Devizabetétszámla - USD	79,132,859	Ft	0.80%	
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft		
	Devizabetétszámla - EUR	86,300,454	Ft	0.88%	
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft		
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft		
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft		
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft		
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft		
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft		
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft		
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft		
	SAXO számla - USD	0	Ft		
	SAXO számla - EUR	0	Ft		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	10,125,724	Ft		
	USD bank értékkülönbözete	13,090,238	Ft	0.13%	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft		
	EUR bank értékkülönbözete	-2,964,514	Ft	-0.03%	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft		
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft		
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft		
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft		
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft		
	RUB bank értékkülönbözete	0	Ft		
II/2.	Egyéb követelés (összes):	0	Ft		
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft		
	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	0	Ft		
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft		
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft		
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-4,840,844	Ft	-0.05%	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft		
	Lekötött betétszámla	0	Ft		
	Lekötött betét USD	0	Ft		
	Lekötött betét EUR	0	Ft		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft		
	Bankszámla1	0	Ft		
		névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	7,555,250,336	9,469,345,269	Ft	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	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):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	7,555,250,336	9,469,345,269	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	7,555,250,336	9,469,345,269	Ft	
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	10,000	3,388,851	Ft	0.03%
	Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	30,000	10,164,115	Ft	0.10%
	Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat EUR	100	44,009	Ft	0.00%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	50,000	17,530,136	Ft	0.18%
	Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	30,000	10,133,614	Ft	0.10%
	Accorde Selection Részvény Alap 'B' sorozat Bef.jegy	25,000	8,989,805	Ft	0.09%
	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	20,000	7,151,554	Ft	0.07%
	Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	600,000	297,238,618	Ft	3.02%
	Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	1,089,135,476	990,884,565	Ft	10.07%
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	286,408,792	300,232,026	Ft	3.05%
	Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	476,179,596	491,647,338	Ft	5.00%
	Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat HUF	40,162,755	54,609,057	Ft	0.56%
	Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat HUF	1,000,000	1,400,690	Ft	0.01%
	Accorde Global Alap Befektetési jegy	890,313,299	964,226,219	Ft	9.80%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	200,000,000	217,066,600	Ft	2.21%
	Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	5,000,000	5,497,375	Ft	0.06%
	Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	188,019,403	189,982,702	Ft	1.93%
	Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	1,819,592,055	1,989,456,432	Ft	20.23%
	Accorde Selection Részvény Alap 'A' sorozat Bef. jegy	358,421,085	407,013,307	Ft	4.14%
	Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	705,607,797	711,251,248	Ft	7.23%
	Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	180,829,866	196,813,780	Ft	2.00%
	Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	72,268,262	201,229,675	Ft	2.05%
	Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	80,000,000	96,321,280	Ft	0.98%
	Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	287,208,586	661,043,590	Ft	6.72%
	Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	114,825,855	101,273,419	Ft	1.03%
	Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	207,555,749	275,096,881	Ft	2.80%
	HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	134,194,979	266,497,139	Ft	2.71%
	OTP EMDA Származtatott Alap Befektetési jegy	24,040,559	103,352,528	Ft	1.05%
	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	120,059,810	624,085,422	Ft	6.34%
	White Befektetési Alap Befektetési jegy	273,636,312	257,643,638	Ft	2.62%
	Accorde Selection Részvény Alap 'C' sorozat Bef.jegy	25,000	8,079,656	Ft	0.08%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	0	0	Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0	Ft	

Accorde Prémium Alapok Alapja 2019.

II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft	
	AIEH		0 Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	7,555,250,336	9,836,560,818 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prémium Alapok Alapja 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 Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban forintban denominált befektetési alapokat (többek közt, Accorde Abacus Alap, Accorde Global Alap Aegon Alfa Származtatott Befektetési alap, Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap, Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap, Platina Pí Származtatott Befektetési Alap, Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap, OTP Új Európa Származtatott Értékpapír Alap, Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap), vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

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

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

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

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

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Raiffeisen Bank Zrt. látja el.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 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.