

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prémium Alapok Alapja

Éves jelentés

2020

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves Jelentés	6
I. Vagyongkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek	8
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak	8
IV. Befektetési alap összetétele.....	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	13
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	14
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	18
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	18
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	19
XI. Tőkeáttétel	20
Éves Beszámoló	22
Mérleg.....	23
Eredménykimutatás.....	25
Cash Flow kimutatás.....	26
Kiegészítő Melléklet a 2020.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.....	39

KÖNYV-PROFIT KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT.

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

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

Accorde Prémium Alapok Alapja

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2020.12.31.

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) 2020. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. 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, 2021. április 19.

/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	2019.12.31		2020.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Prémium AA Raiffeisen EUR	83,335,941	1.17%	188,202,881	2.64%
Accorde Prémium AA Raiffeisen HUF	196,497,357	2.76%	125,434,003	1.76%
Accorde Prémium AA Raiffeisen USD	92,223,126	1.29%	19,748,183	0.28%
<i>Deviza összesen</i>	<i>372,056,424</i>	<i>5.22%</i>	<i>333,385,067</i>	<i>4.68%</i>
Banki egyenlegek összesen	372,056,424	5.22%	333,385,067	4.68%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
<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	990,884,565	10.09%	689,413,321	9.67%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat	300,232,026	3.06%	217,753,907	3.06%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat	3,388,851	0.03%	3,816,700	0.05%
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	491,647,338	5.01%	347,997,283	4.88%
Accorde Cuvée Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	10,164,115	0.10%	11,387,466	0.16%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy A sorozat	54,609,057	0.56%	53,310,877	0.75%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat	44,009	0.00%	52,017	0.00%
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy I sorozat	1,400,690	0.01%	1,509,109	0.02%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	964,226,219	9.82%	421,920,807	5.92%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat	217,066,600	2.21%	176,834,703	2.48%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sorozat	17,530,136	0.18%	19,022,616	0.27%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat	5,497,375	0.06%	0	0.00%
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	189,982,702	1.94%	217,621,387	3.05%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat	1,989,456,432	20.26%	11,351,647	0.16%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat	10,133,614	0.10%	1,394,418,079	19.56%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy I sorozat HUF	0	0.00%	10,896,083	0.15%
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	407,013,307	4.15%	299,802,512	4.21%
Accorde Selection Részvény Alap 'B' sorozat Bef.jegy	8,989,805	0.09%	9,173,134	0.13%
Accorde Selection Részvény Alap 'C' sorozat Bef.jegy	8,079,656	0.08%	7,688,904	0.11%
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	711,251,248	7.24%	566,381,355	7.95%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy B sorozat EUR	0	0.00%	18,560,534	0.26%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy I sorozat HUF	0	0.00%	10,856,542	0.15%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	196,813,780	2.00%	150,575,201	2.11%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	7,151,554	0.07%	6,280,163	0.09%

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	0	0.00%	83,591,967	1.17%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	297,238,618	3.03%	168,208,673	2.36%
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	201,229,675	2.05%	145,760,256	2.05%
Biggeorge 5. Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	96,321,280	0.98%	0	0.00%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	661,043,590	6.73%	456,097,324	6.40%
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	101,273,419	1.03%	217,931,006	3.06%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	275,096,881	2.80%	183,553,894	2.58%
HOLD Columbus Származtatott Alap Befektetési jegy	266,497,139	2.71%	187,010,519	2.62%
OTP EMDA Származtatott Alap Befektetési jegy	103,352,528	1.05%	70,899,224	0.99%
OTP Supra Származtatott Alap Befektetési jegy	624,085,422	6.36%	333,910,785	4.68%
White Befektetési Alap Befektetési jegy	257,643,638	2.62%	279,354,513	3.92%
Részvény,ETF,Unit összesen	9,469,345,269	96.45%	6,772,942,508	95.03%
Vállalati kötvény				
Vállalati kötvény összesen	0	0.00%	0	0.00%
CFD				
CFD Összesen	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	9,469,345,269	96.45%	6,772,942,508	95.03%
Követelések				
Köv/Köt				
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	0	0.00%	21,049,999	0.30%
Követelések összesen	0	0.00%	21,049,999	0.30%
Egyéb eszközök				
Határidős	-4,840,844	-0.05%	7,815,309	0.11%
Határidős összesen	-4,840,844	-0.05%	7,815,309	0.11%
Egyéb eszközök összesen	-4,840,844	-0.05%	7,815,309	0.11%
Eszközök összesen	9,836,560,849	100.19%	7,135,192,883	100.11%
Kötelezettségek				
Díjak				
Alapkezelői díj 'A'	-3,301,912	-0.03%	-2,201,856	-0.03%
Alapkezelői díj 'B'	-1,763,342	-0.02%	-1,314,908	-0.02%
Alapkezelői díj 'C'	-2,516,059	-0.03%	-1,775,672	-0.02%
Felügyeleti díj	-632,483	-0.01%	-617,550	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	0.00%	-191,541	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-301,054	0.00%	-317,709	0.00%
Különadó	-49,732	0.00%	-41,449	0.00%
Letétkezelői díj	-335,777	0.00%	-237,621	0.00%
Díjak összesen	-9,092,425	-0.09%	-6,698,306	-0.09%
Köv/Köt				
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	-2,089,032	-0.02%	-1,086,474	-0.02%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	-7,562,807	-0.08%	0	0.00%
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	0	0.00%	-21,044	0.00%
Kötelezettségek összesen	-18,744,264	-0.19%	-7,805,824	-0.11%
Nettó eszközérték	9,817,816,585	100.00%	7,127,387,059	100.00%

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2019.12.31	2020.12.31
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	4,051,276,673	2,842,000,236
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	6,615,432	4,942,722
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	10,242,680	7,073,070

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

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2019.12.31	2020.12.31
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	1.053305	1.051270
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	1.015683	1.001635
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	1.102962	1.108757

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
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	9,469,345,269	100.00	6,772,942,508	100.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Értékpapírok összesen	9,469,345,269	100.00	6,772,942,508	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	92,529,998		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő érték	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	92,529,998		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	369,996,377		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	649,951,790		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	16,978,491		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		448,006,909	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		448,006,909	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		257,958	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		398,641,310	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		2,163,473	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		0	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		326,633	
Összesen	1,129,456,656	849,396,283	280,060,373

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	8,730	2,900,545	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	8,730	2,900,545	-2,891,815

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	11,944,204	9,742,351
Alapkezelői díj USD sorozat	6,348,999	4,573,333
Alapkezelői díj EUR sorozat	5,567,341	4,252,431
Letétkezelői díj	3,185,325	2,947,705
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,433
Könyvvizsgálói díj	571,759	253,999
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	55,938	55,938
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	105,654	105,654
Hatósági díjak	0	0
Összesen	28,541,220	22,501,844

f) Nettó jövedelem,

VII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	248,627
-------------------------------	----------------

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 (db)
2020.01.31	4,034,119,017	1.048798	3,846,421,024
2020.02.28	3,928,955,531	1.026322	3,828,190,363
2020.03.31	3,423,282,605	0.962103	3,558,126,464
2020.04.30	3,450,397,126	0.984723	3,503,926,881
2020.05.29	3,443,893,686	0.995619	3,459,048,154
2020.06.30	3,454,846,479	1.008633	3,425,275,103
2020.07.31	3,201,882,987	0.985577	3,248,740,067
2020.08.31	3,095,405,637	1.000907	3,092,601,297
2020.09.30	2,968,569,315	0.989280	3,000,736,873
2020.10.30	2,828,996,998	0.972992	2,907,523,565
2020.11.30	2,948,059,286	1.032027	2,856,570,986
2020.12.31	2,987,708,268	1.051270	2,842,000,236

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 (db)
2020.01.31	6,120,709.27	1.010948	6,054,424
2020.02.28	6,068,135.59	0.988806	6,136,832
2020.03.31	5,208,774.41	0.926691	5,620,829
2020.04.30	5,213,519.46	0.948378	5,497,300
2020.05.29	5,177,730.43	0.955581	5,418,409
2020.06.30	5,198,887.55	0.966842	5,377,182
2020.07.31	5,059,459.61	0.943872	5,360,322
2020.08.31	5,074,568.27	0.957693	5,298,743
2020.09.30	4,852,129.93	0.945942	5,129,416
2020.10.30	4,658,310.96	0.929146	5,013,542
2020.11.30	4,904,424.10	0.984427	4,982,008
2020.12.31	4,950,805.05	1.001635	4,942,722

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 (db)
2020.01.31	11,261,483.09	1.099747	10,240,064
2020.02.28	10,865,590.84	1.077481	10,084,249
2020.03.31	9,497,073.49	1.015542	9,351,730
2020.04.30	9,298,335.62	1.040459	8,936,761
2020.05.29	8,276,694.16	1.050861	7,876,110
2020.06.30	8,354,548.56	1.063889	7,852,841
2020.07.31	8,127,903.56	1.039265	7,820,818
2020.08.31	8,167,658.31	1.055232	7,740,156
2020.09.30	7,832,111.51	1.044308	7,499,807
2020.10.30	7,662,792.26	1.026690	7,463,586
2020.11.30	7,830,190.19	1.088436	7,193,981
2020.12.31	7,842,316.88	1.108757	7,073,070

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- különbözet	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- különbözet	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

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

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

Ft-ban

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat	EUR	10,000	3,084,200	732,500	3,816,700
Accorde Cuvée Alap Bef. jegy B sorozat	EUR	30,000	9,543,300	1,844,166	11,387,466
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat	EUR	100	30,915	21,102	52,017
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sorozat	EUR	50,000	16,176,500	2,846,116	19,022,616
Accorde Prizma Alap Bef.jegy B sorozat	EUR	30,000	9,696,300	1,655,347	11,351,647
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy B sorozat	EUR	25,000	8,042,750	1,130,384	9,173,134
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy B sorozat	EUR	49,625	17,564,740	995,794	18,560,534
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat	EUR	20,000	6,455,200	-175,037	6,280,163
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	EUR	200,000	82,779,395	812,572	83,591,967
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alapja	EUR	320,000	141,002,243	27,206,430	168,208,673
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	HUF	698,381,234	692,946,897.49	-3,533,576	689,413,321
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat	HUF	201,771,954	203,651,973.32	14,101,934	217,753,907
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat	HUF	329,514,798	329,221,920.50	18,775,363	347,997,283
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat	HUF	36,715,455	40,178,761.63	13,132,115	53,310,877
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat	HUF	1,000,000	1,000,000.00	509,109	1,509,109
Accorde Global Alap Bef.jegy	HUF	388,887,175	398,678,551.80	23,242,255	421,920,807
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat	HUF	166,679,111	166,679,111.00	10,155,592	176,834,703
Accorde Omega Részalap Bef.jegy	HUF	211,423,507	204,424,204.16	13,197,183	217,621,387
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat	HUF	1,246,942,222	1,306,046,812.42	88,371,267	1,394,418,079
Accorde Prizma Alap Bef.jegy I sorozat	HUF	10,497,180	10,499,999.00	396,084	10,896,083
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy A sorozat	HUF	284,208,826	299,121,180.68	681,331	299,802,512
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat	HUF	553,398,623	557,264,571.51	9,116,783	566,381,355
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy I sorozat	HUF	10,481,574	10,500,000.00	356,542	10,856,542
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat	HUF	174,699,042	172,647,122.43	-22,071,921	150,575,201
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Alap 'A'	HUF	51,836,448	138,172,484.02	7,587,772	145,760,256
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	180,122,767	359,788,315.73	96,309,008	456,097,324
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	251,200,213	219,970,159.00	-2,039,153	217,931,006
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	134,187,417	176,611,286.38	6,942,608	183,553,894
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetés	HUF	81,779,795	158,261,283.58	28,749,235	187,010,519
OTP EMDA Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	14,403,798	59,914,571.39	10,984,653	70,899,224
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	HUF	89,466,398	383,952,762.61	-50,041,978	333,910,785
White Befektetési Alap Bef.jegy	HUF	321,610,980	319,915,185.05	-40,560,672	279,354,513
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy C sorozat	USD	25,000	7,130,000	558,904	7,688,904
Befektetési jegy összesen		5,439,968,242	6,510,952,697	261,989,811	6,772,942,508
MINDÖSSZESEN		5,439,968,242	6,510,952,697	261,989,811	6,772,942,508

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	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	7,171,413,421	4,267,229,637	2,987,708,268
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.971970	1.053305	1.051270

Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (EUR)	12,158,350.66	6,719,181.47	4,950,805.05
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.944477	1.015683	1.001635

Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (USD)	17,136,432.00	11,297,289.45	7,842,316.88
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.996518	1.102962	1.108757

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgydőszakban

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	USD/HUF	Forward	10,705,000	-6,144,081.44	294.70
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-2,610,000	-191,265.89	330.05
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	9,753,000	-748,065.34	330.20
2020.01.02	USD/HUF	Forward	148,000	-129,338.83	295.00
2020.01.02	USD/HUF	Forward	200,000	-946,694.72	298.86
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-150,000	392,461.98	332.74
2020.01.02	USD/HUF	Forward	140,000	-1,044,842.99	301.59
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	25,000	-135,902.34	335.56
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000	581,335.12	299.94
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	334,633.05	333.47
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	117,000	-669,949.11	335.85
2020.01.02	USD/HUF	Forward	194,000	-1,886,244.18	303.85
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-100,000	435,351.67	298.48
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	171,651.52	331.84
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-150,000	87,996.49	330.71
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	11,000	7,625.33	329.43
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-72,000	41,324.04	294.70
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	73,662.63	330.86
2020.01.02	USD/HUF	Forward	122,000	-137,113.69	295.25
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	12,000	-12,319.12	331.15
2020.01.13	EUR/HUF	Forward	-19,500	3,954.98	335.30
2020.01.13	USD/HUF	Forward	117,000	-16,977.47	301.19
2020.01.20	EUR/HUF	Forward	-150,000	-23,952.85	336.84
2020.01.30	EUR/HUF	Forward	-100,000	-5,128.92	337.95
2020.01.31	USD/HUF	Forward	110,000	-6,828.18	305.26
2020.01.31	EUR/HUF	Forward	-300,000	-32,697.41	336.56
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-10,715,000	3,002,623.73	304.50
2020.02.04	USD/HUF	Forward	10,715,000	-5,175,973.86	303.71
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-2,610,000	2,250,659.32	337.99
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	2,610,000	-1,657,691.81	337.00
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-749,000	-14,809.70	304.20
2020.02.04	USD/HUF	Forward	749,000	-129,775.13	303.40
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-8,748,500	-2,317,176.18	336.10
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	8,748,500	411,828.46	337.08
2020.02.13	USD/HUF	Forward	-186,000	-49,127.84	310.29
2020.02.13	EUR/HUF	Forward	104,000	51,642.57	339.11
2020.02.25	USD/HUF	Forward	-300,000	-247,879.98	309.34
2020.03.06	EUR/HUF	Forward	-219,000	-130,871.84	335.00
2020.03.06	USD/HUF	Forward	-284,000	163,275.24	295.60
2020.03.09	USD/HUF	Forward	-170,000	141,826.09	295.91
2020.03.10	EUR/HUF	Forward	108,000	-56,222.96	337.05

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

2020.03.10	EUR/HUF	Forward	-200,000	-45,724.46	336.30
2020.03.10	EUR/HUF	Forward	-300,000	-2,656.63	336.52
2020.03.11	USD/HUF	Forward	-200,000	-239,689.94	294.78
2020.03.13	EUR/HUF	Forward	-150,000	13,949.79	338.69
2020.03.19	EUR/HUF	Forward	300,000	-10,010.00	358.15
2020.03.23	USD/HUF	Forward	-125,000	220,769.07	330.49
2020.03.23	EUR/HUF	Forward	-100,000	153,877.22	353.48
2020.03.24	EUR/HUF	Forward	-150,000	-623,423.38	349.88
2020.03.26	USD/HUF	Forward	-100,000	286,580.66	325.00
2020.03.26	USD/HUF	Forward	-706,000	379,178.20	322.67
2020.03.26	EUR/HUF	Forward	-351,000	306,004.54	354.90
2020.04.01	EUR/HUF	Forward	-151,000	-104,421.22	364.02
2020.04.06	USD/HUF	Forward	-115,000	-82,941.25	336.04
2020.04.06	EUR/HUF	Forward	15,000	-31,810.88	365.90
2020.04.06	EUR/HUF	Forward	-151,000	6,390.11	363.82
2020.04.06	USD/HUF	Forward	86,000	-188,042.65	338.95
2020.04.07	USD/HUF	Forward	-150,000	679,081.41	331.51
2020.04.08	USD/HUF	Forward	-81,000	-96,143.63	329.54
2020.04.14	EUR/HUF	Forward	-110,000	40,146.90	352.43
2020.04.15	EUR/HUF	Forward	89,000	40,578.24	351.15
2020.04.15	USD/HUF	Forward	157,000	-21,924.53	321.62
2020.04.16	USD/HUF	Forward	-50,000	92,885.05	323.51
2020.04.16	EUR/HUF	Forward	-50,000	64,866.44	351.67
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	2,548,000	688,013.97	351.80
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-10,159,000	-6,142,630.11	324.00
2020.05.05	USD/HUF	Forward	1,327,000	802,369.34	324.00
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-1,327,000	-670,114.27	324.67
2020.05.05	USD/HUF	Forward	10,159,000	5,130,137.32	324.67
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-2,548,000	-1,045,898.86	353.25
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-7,672,500	-2,071,737.50	351.80
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	302,000	81,546.40	351.80
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-408,000	-42,702.38	324.50
2020.05.05	USD/HUF	Forward	408,000	-90,602.85	325.40
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-302,000	-93,886.50	353.35
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	7,672,500	-1,053,428.04	353.80
2020.05.08	EUR/HUF	Forward	6,000	2,555.64	350.60
2020.05.08	USD/HUF	Forward	-89,000	-13,554.27	323.00
2020.05.14	EUR/HUF	Forward	21,000	-12,111.17	356.25
2020.05.14	USD/HUF	Forward	-150,000	10,250.59	328.20
2020.05.21	USD/HUF	Forward	-780,000	285,575.45	318.75
2020.05.21	EUR/HUF	Forward	-11,000	-5,890.48	349.60
2020.05.28	USD/HUF	Forward	-110,000	-64,623.87	317.90
2020.05.29	EUR/HUF	Forward	42,000	-21,920.40	349.97
2020.05.29	USD/HUF	Forward	161,500	14,912.72	313.55
2020.06.02	EUR/HUF	Forward	-300,000	343,701.21	347.00
2020.06.04	USD/HUF	Forward	-100,000	26,212.38	308.82

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

2020.06.04	EUR/HUF	Forward	-100,000	2,956.02	346.63
2020.06.05	EUR/HUF	Forward	84,500	-51,526.14	346.30
2020.06.05	USD/HUF	Forward	129,000	-65,299.85	304.90
2020.06.12	EUR/HUF	Forward	31,000	-19,825.43	347.50
2020.06.12	USD/HUF	Forward	54,000	-50,450.22	306.55
2020.06.22	USD/HUF	Forward	-27,000	4,372.80	308.60
2020.06.26	EUR/HUF	Forward	-4,000	1,685.91	356.05
2020.06.26	USD/HUF	Forward	27,000	-21,997.54	316.65
2020.07.06	EUR/HUF	Forward	6,000	-2,179.72	353.80
2020.07.06	USD/HUF	Forward	10,000	5,201.36	312.00
2020.07.10	USD/HUF	Forward	-120,000	-1,406.76	313.55
2020.07.13	USD/HUF	Forward	-49,000	-44,317.69	312.10
2020.07.13	EUR/HUF	Forward	-27,000	-8,651.76	354.20
2020.07.16	EUR/HUF	Forward	-100,000	-35,181.89	354.20
2020.07.17	USD/HUF	Forward	112,000	-87,597.09	310.75
2020.07.20	EUR/HUF	Forward	90,500	-100,979.18	353.95
2020.07.20	USD/HUF	Forward	-6,000	7,123.37	308.75
2020.07.24	EUR/HUF	Forward	-150,000	-29,839.19	347.80
2020.07.28	USD/HUF	Forward	-77,000	-3,438.90	295.32
2020.07.28	EUR/HUF	Forward	-43,000	11,218.47	346.82
2020.07.31	USD/HUF	Forward	-30,000	9,831.07	291.10
2020.07.31	EUR/HUF	Forward	-19,500	-1,196.57	345.10
2020.08.03	EUR/HUF	Forward	-100,000	-15,749.99	345.25
2020.08.07	USD/HUF	Forward	-48,000	-23,609.53	292.18
2020.08.07	EUR/HUF	Forward	28,000	-38,511.43	347.95
2020.08.14	EUR/HUF	Forward	26,000	-1,337.19	346.60
2020.08.14	USD/HUF	Forward	41,000	5,501.04	292.95
2020.08.24	USD/HUF	Forward	-43,000	-19,189.03	297.20
2020.08.24	EUR/HUF	Forward	-3,000	-1,007.30	351.70
2020.09.04	USD/HUF	Forward	-6,000	2,873.07	303.60
2020.09.04	EUR/HUF	Forward	4,000	-2,000.44	360.00
2020.09.11	EUR/HUF	Forward	10,500	-2,427.84	357.70
2020.09.11	USD/HUF	Forward	17,500	-7,619.54	301.90
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	2,262,500	150,454.94	357.60
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-8,289,000	-2,574,683.42	300.70
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-2,262,500	-967,341.72	358.45
2020.09.15	USD/HUF	Forward	8,289,000	3,732,261.92	300.80
2020.09.15	USD/HUF	Forward	132,000	-77,796.91	301.60
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	752,000	125,206.32	357.50
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-7,329,000	-1,220,262.08	357.50
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	7,329,000	208,089.29	358.85
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-752,000	-208,957.25	358.60
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-132,000	13,012.64	301.35
2020.09.17	USD/HUF	Forward	-100,000	-301.17	305.35
2020.09.17	EUR/HUF	Forward	-50,000	-7,461.11	361.17
2020.09.17	EUR/HUF	Forward	172,000	-168,293.25	362.30

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

2020.09.21	USD/HUF	Forward	-80,000	-162,017.02	305.84
2020.09.21	EUR/HUF	Forward	-48,000	-62,994.20	362.90
2020.09.24	USD/HUF	Forward	-121,000	-219,325.14	312.04
2020.09.24	EUR/HUF	Forward	-67,500	-66,192.48	365.70
2020.09.25	USD/HUF	Forward	-50,000	-24,487.29	311.04
2020.09.25	EUR/HUF	Forward	-50,000	-11,902.03	363.70
2020.10.05	EUR/HUF	Forward	-16,000	-5,013.04	359.05
2020.10.05	USD/HUF	Forward	5,000	-1,144.94	305.35
2020.10.07	EUR/HUF	Forward	125,000	-66,230.64	361.40
2020.10.09	USD/HUF	Forward	16,000	10,624.21	302.00
2020.10.09	EUR/HUF	Forward	-34,000	-10,990.00	357.65
2020.10.14	EUR/HUF	Forward	55,000	-7,244.37	364.85
2020.10.16	USD/HUF	Forward	-13,500	-13,716.47	311.00
2020.10.16	EUR/HUF	Forward	-57,500	-12,032.68	365.75
2020.10.22	EUR/HUF	Forward	-6,000	-2,052.79	365.45
2020.10.22	USD/HUF	Forward	-8,000	554.21	308.30
2020.10.27	USD/HUF	Forward	-50,000	592.89	309.43
2020.10.27	EUR/HUF	Forward	-50,000	-3,969.23	366.01
2020.10.30	USD/HUF	Forward	-73,000	-51,607.37	314.60
2020.10.30	EUR/HUF	Forward	-17,000	-14,650.44	367.85
2020.11.04	EUR/HUF	Forward	70,000	75,550.84	363.95
2020.11.05	EUR/HUF	Forward	130,000	-107,260.14	361.65
2020.11.06	EUR/HUF	Forward	30,000	26,924.15	358.70
2020.11.06	USD/HUF	Forward	51,500	38,771.36	302.10
2020.11.10	USD/HUF	Forward	-7,000	-2,188.98	304.00
2020.11.10	EUR/HUF	Forward	-7,000	-9,802.58	358.42
2020.11.13	EUR/HUF	Forward	129,000	-54,595.06	356.50
2020.11.13	USD/HUF	Forward	202,500	-196,426.91	301.60
2020.11.16	USD/HUF	Forward	-250,000	-99,287.70	302.10
2020.11.16	EUR/HUF	Forward	200,000	69,418.60	358.40
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	3,000	-2,204.38	362.75
2020.11.17	USD/HUF	Forward	-8,500	-2,174.24	304.40
2020.11.27	EUR/HUF	Forward	68,500	-124,285.51	363.50
2020.11.27	USD/HUF	Forward	141,500	-217,186.29	304.50
2020.12.02	USD/HUF	Forward	-100,000	-3,368.65	296.00
2020.12.04	USD/HUF	Forward	66,000	-2,553.80	294.76
2020.12.04	EUR/HUF	Forward	-24,500	-7,558.38	358.75
2020.12.10	EUR/HUF	Forward	42,000	5,682.39	355.95
2020.12.11	EUR/HUF	Forward	68,000	-91,282.35	355.90
2020.12.11	USD/HUF	Forward	64,500	-74,681.83	293.40
2020.12.11	USD/HUF	Forward	17,500	-15,890.52	293.15
2020.12.11	EUR/HUF	Forward	-13,000	14,852.82	355.70
2020.12.14	USD/HUF	Forward	-31,000	11,190.07	291.20
2020.12.16	EUR/HUF	Forward	74,000	32,219.44	355.20
2020.12.18	USD/HUF	Forward	-23,000	-9,188.46	291.40
2020.12.18	EUR/HUF	Forward	-22,500	-14,621.15	357.15

2020.12.21	USD/HUF	Forward	-33,000	-2,259.84	296.40
2020.12.22	EUR/HUF	Forward	-110,000	-42,402.71	361.40
2020.12.29	EUR/HUF	Forward	14,500	-23,724.78	365.50
2020.12.29	USD/HUF	Forward	22,000	-24,345.73	298.00

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2020-ban.

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

2020-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B” sorozat,
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I” sorozat,
- Accorde Prizma Alap „I” 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 83,8 millió forint volt, míg változó és egyéb javadalmazás összege bruttó 22,7 millió forint volt, mely kifizetés 12 főt érintett.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 31.061.658 Ft

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

Bruttó 947.700 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 29.153.189 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 politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkorai értékesítésének biztosíthatóságát 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 limitrendszerként működött, 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 kitétsége nem haladhatja meg az alábbiak szerint számított korlátok egyikét sem:

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség mértéke (%)
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.01.31	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.02.28	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.03.31	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.04.30	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.05.29	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.06.30	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.07.31	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.08.31	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.09.30	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.10.30	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.11.30	100.00
Accorde Prémium Alapok Alapja	2020.12.31	100.00

Budapest, 2021. április 19.

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

2020. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

időpontja: **2020. december 31.**

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
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	9,841,402	0	7,127,378
I.	Követelések	0	0	21,050
1.	Követelések	0	0	21,050
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	9,469,345	0	6,772,943
1.	Értékpapírok	9,036,494	0	6,510,953
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	432,851	0	261,990
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	432,851	0	261,990
III.	Pénzeszközök	372,057	0	333,385
1.	Pénzeszközök	361,931	0	298,602
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	10,126	0	34,783
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	-4,841	0	7,815
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		9,836,561	0	7,135,193

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

időpontja: 2020. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	9,817,817	0	7,127,387
I.	Induló tőke	8,802,436	0	6,013,667
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	16,811,442	0	9,325,580
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-8,009,006	0	-3,311,913
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	1,015,381	0	1,113,720
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-48,990	0	-65,730
2.	Értékelési különbözet tartaléka	438,136	0	304,588
3.	Előző év(ek) eredménye	689,460	0	626,235
4.	Üzleti év eredménye	-63,225	0	248,627
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	9,652	0	1,108
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	9,652	0	1,108
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	9,092	0	6,698
FORRÁSOK ÖSSZESEN		9,836,561	0	7,135,193

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

időpontja: 2020. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	741,023	0	1,129,456
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	759,680	0	849,396
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-18,657</i>	<i>0</i>	<i>280,060</i>
III.	Egyéb bevételek	2	0	9
IV.	Működési költségek	41,446	0	28,541
V.	Egyéb ráfordítások	3,124	0	2,901
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-63,225	0	248,627

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma:1111-669

Accorde Prémium Alapok Alapja

időpontja: 2020. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2020
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	7,146,673	2,766,837
1.	Tárgyévi eredmény	-63,225	248,627
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	1,171,671	-146,205
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	6,239,024	2,675,353
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-194,030	-8,544
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-6,767	-2,394
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	-7,301,334	-2,805,509
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-14,767,704	-7,527,738
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	7,466,370	4,722,229
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	-154,661	-38,672

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Nyilvántartási száma:1111-669.

Accorde Prémium Alapok Alapja
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2020. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.

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	1026 Budapest, Páfrány u. 31.	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	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 2021. 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

2020. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	2,987,708,268	2,987,708,268	2,842,000,236	1.051270	HUF
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	1,807,687,447	4,950,805	4,942,722	1.001635	EUR
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	2,331,991,347	7,842,317	7,073,070	1.108757	USD
	7,127,387,062				

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	92,529,998		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	0		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő érték	0		
Részvények	0		
Befektetési jegyek	92,529,998		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	369,996,377		
Bankoktól kapott kamat	0		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	649,951,790		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	16,978,491		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	0		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		448,006,909	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		448,006,909	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		257,958	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		398,641,310	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2,163,473	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		0	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		326,633	
Összesen	1,129,456,656	849,396,283	280,060,373

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	8,730	2,900,545	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	8,730	2,900,545	-2,891,815

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj HUF sorozat	11,944,204	9,742,351
Alapkezelői díj USD sorozat	6,348,999	4,573,333
Alapkezelői díj EUR sorozat	5,567,341	4,252,431
Letétkezelői díj	3,185,325	2,947,705
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,433
Könyvvizsgálói díj	571,759	253,999
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	0	0
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	55,938	55,938
Határidős kötés költség	0	0
Bankköltség	105,654	105,654
Hatósági díjak	0	0
Összesen	28,541,220	22,501,844

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok .	EUR	10,000	3,084,200	732,500	3,816,700
Accorde Cuvée Alap Bef. jegy B sorc	EUR	30,000	9,543,300	1,844,166	11,387,466
Accorde Elso Román Részvényalap	EUR	100	30,915	21,102	52,017
Accorde Közép-Európai Részvényal	EUR	50,000	16,176,500	2,846,116	19,022,616
Accorde Prizma Alap Bef.egy B sorc	EUR	30,000	9,696,300	1,655,347	11,351,647
Accorde Selection Részvény Alap B	EUR	25,000	8,042,750	1,130,384	9,173,134
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy B	EUR	49,625	17,564,740	995,794	18,560,534
Accorde Spartan Görög Részvényal	EUR	20,000	6,455,200	-175,037	6,280,163
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Al	EUR	200,000	82,779,395	812,572	83,591,967
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan B	EUR	320,000	141,002,243	27,206,430	168,208,673
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	HUF	698,381,234	692,946,897.49	-3,533,576	689,413,321
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok .	HUF	201,771,954	203,651,973.32	14,101,934	217,753,907
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorc	HUF	329,514,798	329,221,920.50	18,775,363	347,997,283
Accorde Elso Román Részvényalap	HUF	36,715,455	40,178,761.63	13,132,115	53,310,877
Accorde Elso Román Részvényalap	HUF	1,000,000	1,000,000.00	509,109	1,509,109
Accorde Global Alap Bef.jegy	HUF	388,887,175	398,678,551.80	23,242,255	421,920,807
Accorde Közép-Európai Részvényal	HUF	166,679,111	166,679,111.00	10,155,592	176,834,703
Accorde Omega Részalap Bef.jegy	HUF	211,423,507	204,424,204.16	13,197,183	217,621,387
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorc	HUF	1,246,942,222	1,306,046,812.42	88,371,267	1,394,418,079
Accorde Prizma Alap Bef.jegy I sorc	HUF	10,497,180	10,499,999.00	396,084	10,896,083
Accorde Selection Részvény Alap B	HUF	284,208,826	299,121,180.68	681,331	299,802,512
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A	HUF	553,398,623	557,264,571.51	9,116,783	566,381,355
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy I s	HUF	10,481,574	10,500,000.00	356,542	10,856,542
Accorde Spartan Görög Részvényal	HUF	174,699,042	172,647,122.43	-22,071,921	150,575,201
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Al	HUF	51,836,448	138,172,484.02	7,587,772	145,760,256
Citadella Származtatott Alap Befekte	HUF	180,122,767	359,788,315.73	96,309,008	456,097,324
Dialóg Fókusz Származtatott Alap B	HUF	251,200,213	219,970,159.00	-2,039,153	217,931,006
Generali Spirit Abszolút Származtat	HUF	134,187,417	176,611,286.38	6,942,608	183,553,894
HOLD Columbus Globális Értékalap	HUF	81,779,795	158,261,283.58	28,749,235	187,010,519
OTP EMDA Származtatott Alap Bef	HUF	14,403,798	59,914,571.39	10,984,653	70,899,224
OTP Supra Származtatott Befekteté	HUF	89,466,398	383,952,762.61	-50,041,978	333,910,785
White Befektetési Alap Bef.jegy	HUF	321,610,980	319,915,185.05	-40,560,672	279,354,513
Accorde Selection Részvény Alap B	USD	25,000	7,130,000	558,904	7,688,904
Befektetési jegy összesen		5,439,968,242	6,510,952,697	261,989,811	6,772,942,508
MINDÖSSZESEN		5,439,968,242	6,510,952,697	261,989,811	6,772,942,508

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolya m	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	HUF	9,027,200 291.20	-190,398	0	0	-164,340
USD/HUF	HUF	6,702,200 291.40	-136,664	0	0	-117,329
USD/HUF	USD	17,500 293.15	73,367	0	0	58,648
USD/HUF	USD	64,500 293.40	254,289	0	0	200,036
USD/HUF	USD	66,000 294.76	170,467	0	0	114,930
USD/HUF	HUF	29,600,000 296.00	-134,316	0	0	-50,139
USD/HUF	HUF	9,781,200 296.40	-31,128	0	0	-3,346
USD/HUF	USD	22,000 298.00	-14,438	0	0	-32,968
USD/HUF	USD	8,289,000 300.80	-28,642,939	0	0	-35,630,282
USD/HUF	HUF	39,778,200 301.35	528,711	0	0	640,000
USD/HUF	USD	202,500 301.60	-861,702	0	0	-1,032,443
USD/HUF	USD	16,000 302.00	-74,483	0	0	-87,975
USD/HUF	USD	51,500 302.10	-244,892	0	0	-288,321
USD/HUF	HUF	75,525,000 302.10	1,188,796	0	0	1,399,618
USD/HUF	HUF	2,128,000 304.00	46,583	0	0	52,489
USD/HUF	HUF	2,587,400 304.40	59,964	0	0	67,136
USD/HUF	USD	141,500 304.50	-1,012,367	0	0	-1,131,777
USD/HUF	USD	5,000 305.35	-40,022	0	0	-44,242
USD/HUF	HUF	30,535,000 305.35	800,430	0	0	884,840
USD/HUF	HUF	24,467,200 305.84	679,534	0	0	747,071
USD/HUF	HUF	2,466,400 308.30	87,628	0	0	94,386
USD/HUF	HUF	15,471,500 309.43	604,160	0	0	646,416
USD/HUF	HUF	4,198,500 311.00	184,312	0	0	195,726
USD/HUF	HUF	15,552,000 311.04	684,638	0	0	726,914
USD/HUF	HUF	37,756,840 312.04	1,777,792	0	0	1,880,130
USD/HUF	HUF	22,965,800 314.60	1,259,381	0	0	1,321,169
EUR/HUF	EUR	74,000 355.20	738,610	0	0	400,187
EUR/HUF	HUF	4,624,100 355.70	-123,258	0	0	-63,803
EUR/HUF	EUR	68,000 355.90	631,136	0	0	320,141
EUR/HUF	EUR	42,000 355.95	387,720	0	0	195,634
EUR/HUF	EUR	129,000 356.50	1,119,923	0	0	529,928
EUR/HUF	HUF	8,035,875 357.15	-180,714	0	0	-77,804
EUR/HUF	HUF	12,160,100 357.65	-256,084	0	0	100,571
EUR/HUF	EUR	200,000 358.40	1,356,417	0	0	441,602
EUR/HUF	HUF	2,508,940 358.42	-47,335	0	0	-15,316
EUR/HUF	HUF	810,993,125 358.45	-15,231,374	0	0	-4,882,502
EUR/HUF	HUF	269,667,200 358.60	-4,949,769	0	0	-1,510,027
EUR/HUF	EUR	30,000 358.70	194,465	0	0	57,240
EUR/HUF	HUF	8,789,375 358.75	-157,588	0	0	-45,521
EUR/HUF	EUR	7,329,000 358.85	46,408,748	0	0	12,884,533
EUR/HUF	HUF	5,744,800 359.05	-98,116	0	0	-24,928
EUR/HUF	HUF	18,058,500 361.17	-200,642	0	0	28,096
EUR/HUF	EUR	125,000 361.40	472,862	0	0	87,111
EUR/HUF	HUF	39,754,000 361.40	-416,119	0	0	-98,990
EUR/HUF	EUR	130,000 361.65	459,286	0	0	-135,449
EUR/HUF	EUR	172,000 362.30	495,900	0	0	-291,008
EUR/HUF	EUR	3,000 362.75	7,300	0	0	-6,425
EUR/HUF	HUF	17,419,200 362.90	-109,599	0	0	110,010
EUR/HUF	EUR	68,500 363.50	115,317	0	0	-198,093
EUR/HUF	HUF	18,185,000 363.70	-74,176	0	0	154,593
EUR/HUF	EUR	70,000 363.95	86,351	0	0	-233,931
EUR/HUF	EUR	55,000 364.85	18,361	0	0	-233,301
EUR/HUF	HUF	2,192,700 365.45	1,596	0	0	29,051
EUR/HUF	EUR	14,500 365.50	-4,582	0	0	-70,931
EUR/HUF	HUF	24,684,750 365.70	34,826	0	0	343,698
EUR/HUF	HUF	21,030,625 365.75	32,541	0	0	295,655
EUR/HUF	HUF	18,300,500 366.01	41,293	0	0	270,091
EUR/HUF	HUF	6,253,450 367.85	45,311	0	0	123,110
Forward és futures ügyletek összesen			7,815,309	0	0	-21,070,431

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

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			7,815,309	0	0	-21,070,431

6. **Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke**

				Ft-ban
Megnevezés	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
	0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok	0	0	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Prémium Alapok Alapja
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	Raiffeisen Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2020.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat	2,987,708,268	2,987,708,268	2,842,000,236	1.051270	HUF
Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat	1,807,687,447	4,950,805	4,942,722	1.001635	EUR
Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat	2,331,991,347	7,842,317	7,073,070	1.108757	USD
	7,127,387,062				

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):	1,107,518 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	1,107,518 Ft		14.19%
I/3. Céltartalékok (összes):	0 Ft		
Marketing	0 Ft		
jogcím2	0 Ft		
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):	6,698,376 Ft		
Könyvvizsgálat	317,760 Ft		4.07%
Könyvelés	191,567 Ft		2.45%
Alapkezelői díj HUF sorozat	2,201,853 Ft		28.21%
Alapkezelői díj USD sorozat	1,775,666 Ft		22.75%
Alapkezelői díj EUR sorozat	1,314,910 Ft		16.85%
Letétkezelői díj	237,620 Ft		3.04%
Értékelési díj	0 Ft		
Sikerdíj	0 Ft		
Felügyeleti díj	617,551 Ft		7.91%
Befektetési alapok különadója	41,449 Ft		0.53%
Határidős veszteség	0 Ft		
Kötelezettségek összesen:	7,805,894 Ft		100.00%
II. ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	298,601,953 Ft		

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

	Elszámolási betétszámla HUF	125,434,002	Ft	1.76%
	Devizabetétszámla - USD	4,503,186	Ft	0.06%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	168,664,765	Ft	2.36%
	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	34,783,084	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	15,244,968	Ft	0.21%
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	19,538,116	Ft	0.27%
	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):	21,049,999	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	21,049,999	Ft	0.30%
	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	7,815,296	Ft	0.11%
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):	5,439,968,242	6,772,942,508	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft
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

Accorde Prémium Alapok Alapja 2020.

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):	5,439,968,242	6,772,942,508	Ft	
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):	5,439,968,242	6,772,942,508	Ft	
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	10,000	3,816,700	Ft	0.05%
Accorde Cuvée Alap Bef. jegy B sorozat EUR	30,000	11,387,466	Ft	0.16%
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	100	52,017	Ft	0.00%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy B sorozat EUR	50,000	19,022,616	Ft	0.27%
Accorde Prizma Alap Bef.egy B sorozat EUR	30,000	11,351,647	Ft	0.16%
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy B sorozat EUR	25,000	9,173,134	Ft	0.13%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy B sorozat EUR	49,625	18,560,534	Ft	0.26%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy B sorozat EUR	20,000	6,280,163	Ft	0.09%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	200,000	83,591,967	Ft	1.17%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alapja	320,000	168,208,673	Ft	2.36%
Accorde Abacus Alap Bef.jegy	698,381,234	689,413,321	Ft	9.66%
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	201,771,954	217,753,907	Ft	3.05%
Accorde Cuvée Alap Bef.jegy A sorozat HUF	329,514,798	347,997,283	Ft	4.88%
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	36,715,455	53,310,877	Ft	0.75%
Accorde Elso Román Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	1,000,000	1,509,109	Ft	0.02%
Accorde Global Alap Bef.jegy	388,887,175	421,920,807	Ft	5.91%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy A sorozat HUF	166,679,111	176,834,703	Ft	2.48%
Accorde Omega Részalap Bef.jegy	211,423,507	217,621,387	Ft	3.05%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy A sorozat HUF	1,246,942,222	1,394,418,079	Ft	19.54%
Accorde Prizma Alap Bef.jegy I sorozat HUF	10,497,180	10,896,083	Ft	0.15%
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy A sorozat HUF	284,208,826	299,802,512	Ft	4.20%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy A sorozat HUF	553,398,623	566,381,355	Ft	7.94%
Accorde Sharp Részalap Bef.jegy I sorozat HUF	10,481,574	10,856,542	Ft	0.15%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy A sorozat HUF	174,699,042	150,575,201	Ft	2.11%
Aegon Alfa Abszolút Hozamú Bef. Alap 'A'	51,836,448	145,760,256	Ft	2.04%
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	180,122,767	456,097,324	Ft	6.39%
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	251,200,213	217,931,006	Ft	3.05%
Generali Spirit Abszolút Származtatott Alap Befektetési jegy	134,187,417	183,553,894	Ft	2.57%
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési Alap	81,779,795	187,010,519	Ft	2.62%
OTP EMDA Származtatott Alap Befektetési jegy	14,403,798	70,899,224	Ft	0.99%
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	89,466,398	333,910,785	Ft	4.68%
White Befektetési Alap Bef.jegy	321,610,980	279,354,513	Ft	3.92%
Accorde Selection Részvény Alap Bef.jegy C sorozat USD	25,000	7,688,904	Ft	0.11%
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	
II/4.9. Opció (összesen)	0	0	Ft	
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
AIEH			0	Ft
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	5,439,968,242	7,135,192,840	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prémium Alapok Alapja Üzleti jelentés 2020

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénypiacok számára. A koronavírus járvány globális méretei miatt a kormányok súlyos intézkedéseket voltak kénytelenek meghozni, melyek a vírussal közösen jelentős gazdasági károkat okoztak. A gazdaságok globális szinten évtizedek óta nem látott mértékű recesszióba süllyedtek, melyből a hathatós jegybanki intézkedések ellenére sem sikerült teljesen kilábalni.

A Federal Reserve a gazdasági károk enyhítésére lecsökkentette az alapkamatot a 0-0,25 százalékos kamatsávra és soha nem látott mértékben kezdte el pumpálni a pénzt a piacokra növelve ezzel a likviditást. A bankok számára átmeneti jelleggel bevezette az SLR-t (Supplementary Leverage Ratio), mely enyhítést jelentett a Basel III tier 1 tőke megfelelési kritériumokon. Az Európai Központi Bank is hasonlóan cselekedett, növelte az eszközvásárlási programon keresztül a piacnak nyújtott likviditást, igaz a negatív kamatokat már nem vágta tovább. Cserébe felállította a PEPP-et 1.850 milliárd eurós kerettel (Pandemic Emergency Purchase Programme) és átmenetileg megtiltotta az európai bankoknak az osztalékfizetést, hogy ezzel is fokozza a bankok válságálló képességét. A FED és az EKB intézkedései a devizapiacra is éreztették a hatásukat: az EUR/USD az év eleji 1,07 környéki szintekről 1,23 felé gyengült, jelentős dollár gyengülést mutatva. A kamatvágások, valamint a fokozott ütemű eszközvásárlási program eredményeként az év eleji 1,9% környéki 10 éves kötvényhozam 0,3% közelébe csökkent, igaz az évet 0,91% környékén zárta.

A nyersanyagpiacok a globális likviditási bőség, a rekord alacsony kamatok, a gyenge dollár, valamint a gazdaságok újranyitására vetett hitnek köszönhetően hatalmas emelkedésen mentek keresztül. Az emelkedést tovább tüzelte, hogy mind az Egyesült Államok, mint pedig az Európai Unió hatalmas fiskális élénkítő programokat jelentettek be. Szárnyaltak a nemesfémek, az ipari fémek és szinte minden nyersanyagtípus. Az összes nyersanyagpiac közül viszont a legidegtépőbb mégis az olajpiac volt. Míg januárban 65 dollár környékén kereskedtek az amerikai WTI típusú olajjal, addig a piaci pánik legsötétebb óráiban -40 dollár környékére esett. A hatalmas vérengzésnek nemcsak a lakossági ügyfelek, hanem több befektetési alap is áldozatául esett. Az évet végül 48 dollár környékén zárta, azonban még így is elmaradt az éve eleji 65 dollár környéki szintektől. Az arany új csúcsra emelkedett, a spot árfolyam elérte unciánként a 2.075 dollárt.

Magyar gazdasági környezet

Magyarország is áldozatául esett a koronavírus járványnak és jelentős gazdasági károkat szenvedett el. A kormány gazdaságélénkítő intézkedéseinek hatására az államadósság nagyot emelkedett (81%), érthető módon a fiskális fegyelem a válság idején kevésbé volt szempont. Az inflációs mutatók emelkedést mutattak, azonban a Magyar Nemzeti Bank továbbra sem számít tartósan elszálló inflációra. Várakozásuk szerint az infláció 5 százalék körül tetőzhet és utána újra csökkenésnek indulhat. A jegybank az emelkedő infláció ellenére 0,60 százalékra vágta az alapkamatot, hogy ezzel biztosítsa a laza monetáris politikát a gazdaság talpra állásához. A forint mind

az euróval, mind pedig a dollárral szemben is érdemben gyengült az év során. Az év végén egy euróért 365,13 forintot, míg egy amerikai dollárért 297,36 forintot kellett adni. A kedvező globális részvénypiaci hangulat a magyar piacra is átragadt és végül a BUX index 42.047,59 ponton zárt, ami közel 10 százalékos csökkenést jelent.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A koronavírus járvány hatása az Alapra

Az elmúlt évben 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, majd a jegybankok intézkedéseinek hatására nemcsak hogy ledolgozták az esést, hanem új csúcsra emelkedtek. 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. Befektetési hozamait (osztalék, kamat, árfolyamnyereség) folyamatosan visszaforgatja, azokból újabb befektetéseket hajt végre az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetési Jeggyel rendelkezők kizárólag a Befektetési Jegyek visszaváltásával vagy az Alap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez.

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

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

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2021. április 19.

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.