

# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma Alap

Éves jelentés

2020

## Tartalom

Könyvvizsgáló jelentés .....	3
Éves jelentés .....	6
I. Vagyonkimutatás .....	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma .....	8
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték .....	8
IV. Befektetési alap összetétele .....	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban .....	9
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	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. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről .....	19
Éves beszámoló.....	24
Mérleg.....	25
Eredménykimutatás.....	27
Cash Flow kimutatás.....	28
Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz .....	29
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ .....	30
Az Alap főbb adatai.....	30
A számviteli politika fő vonásai .....	31
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	33
Üzleti jelentés .....	41

## 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](mailto:kp@konyvprofit.hu)

---

### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az

#### Accorde Prizma Alap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

**2020.12.31.**

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

#### *Vélemény*

Elvégeztük az **Accorde Prizma Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-674) 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 számveteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számveteli információk általunk végzett 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 számveteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényegesen ellentmondás vagy lényegesen hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számveteli információkért***

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számveteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számveteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számveteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számveteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számveteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### ***A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számveteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számveteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényegesen hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényegesen hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesen minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számveteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 összeállítására, 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 PRIZMA ALAP éves jelentés a 2014.évi XVI.tv 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése

## I. Vagyongkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>2019.12.31</b>		<b>2020.12.31</b>	
<i>Deviza</i>				
Accorde Prizma Alap SAXO EUR 7609133	294,906,578	3.49%	274,828,670	3.75%
Accorde Prizma Alap UniCredit CZK	1	0.00%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit EUR	13,327,479	0.16%	541,094,085	7.39%
Accorde Prizma Alap UniCredit GBP	0	0.00%	83,417,271	1.14%
Accorde Prizma Alap UniCredit HUF	2,289,820,523	27.07%	1,241,267,720	16.95%
Accorde Prizma Alap UniCredit PLN	68	0.00%	117,314,851	1.60%
Accorde Prizma Alap UniCredit RON	2,670	0.00%	158,288,581	2.16%
Accorde Prizma Alap UniCredit RUB	0	0.00%	7,595	0.00%
Accorde Prizma Alap UniCredit USD	3,097,340	0.04%	17,262	0.00%
<i>Deviza összesen</i>	<b>2,601,154,659</b>	<b>30.75%</b>	<b>2,416,236,035</b>	<b>32.99%</b>
<b>Banki egyenlegek összesen</b>	<b>2,601,154,659</b>	<b>30.75%</b>	<b>2,416,236,035</b>	<b>32.99%</b>
<b>Átruházható értékpapírok</b>				
<i>Állampapír</i>				
D200226	410,007	0.00%	0	0.00%
D200429	24,030,793	0.28%	0	0.00%
D200624	263,867,334	3.12%	0	0.00%
D200826	120,943,991	1.43%	0	0.00%
D201021	799,903,200	9.46%	0	0.00%
HELLENIC REP 01/30/2033	110,924,604	1.31%	0	0.00%
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	204,701,640	2.42%	0	0.00%
RUSSIA 7.65% 2030/04/10	0	0.00%	144,913,190	1.98%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	107,229,693	1.27%	124,753,187	1.70%
D210224	0	0.00%	205,661,939	2.81%
D210421	0	0.00%	102,007,409	1.39%
D210630	0	0.00%	279,356,237	3.81%
D211020	0	0.00%	34,173,802	0.47%
<i>Állampapír összesen</i>	<b>1,632,011,261</b>	<b>19.29%</b>	<b>890,865,764</b>	<b>12.16%</b>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef.jegy I sorozat HUF	111,163,436	1.31%	109,691,536	1.50%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	178,326,804	2.11%	156,761,975	2.14%
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	71,136,274	0.84%	83,591,967	1.14%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	247,698,848	2.93%	105,130,420	1.44%
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	0	0.00%	152,530,300	2.08%
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	50,538,289	0.60%	49,712,290	0.68%
Erste Group Bank AG	61,007,382	0.72%	232,849,170	3.18%
FONDUL PROPRIETATEA ETF	65,259,307	0.77%	147,920,512	2.02%
Graphisoft Park SE	133,675,980	1.58%	156,389,800	2.14%
Magyar Telekom	178,400,000	2.11%	267,520,000	3.65%
MOL Nyrt.	149,940,000	1.77%	212,123,400	2.90%
OMV AG	0	0.00%	84,345,030	1.15%
OMV PETROM	143,586,234	1.70%	98,131,914	1.34%
OTP Bank Nyrt.	0	0.00%	100,200,000	1.37%
Raiffeisen Bank International	140,606,513	1.66%	0	0.00%
Richter Gedeon Nyrt.	179,620,000	2.12%	252,960,000	3.45%
BRD-Groupe Societe Generale	82,067,040	0.97%	0	0.00%
UNICREDIT SPA	77,460,667	0.92%	0	0.00%

## Accorde Prizma Alap 2020.

RWE AG	0	0.00%	164,093,073	2.24%
Volkswagen AG PREF	0	0.00%	246,543,298	3.37%
Vonovia	177,687,552	2.10%	0	0.00%
<b>Részvény,ETF,Unit összesen</b>	<b>2,048,174,326</b>	<b>24.21%</b>	<b>2,620,494,685</b>	<b>35.78%</b>
<b>Vállalati kötvény</b>				
ETEGA 8.25% 2029/07/18	151,169,007	1.79%	0	0.00%
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	296,550,210	3.51%	348,579,789	4.76%
<b>Vállalati kötvény összesen</b>	<b>447,719,217</b>	<b>5.29%</b>	<b>348,579,789</b>	<b>4.76%</b>
<b>CFD</b>				
<b>CFD Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Opció</b>				
DAX Index 17Jan2020 12500 P opció	1,877,354	0.02%	0	0.00%
Grupa Lotos CFD	0	0.00%	9,574,268	0.13%
<b>Opció Összesen</b>	<b>1,877,354</b>	<b>0.02%</b>	<b>9,574,268</b>	<b>0.13%</b>
<b>Átruházható értékpapírok összesen</b>	<b>4,129,782,158</b>	<b>48.82%</b>	<b>3,869,514,506</b>	<b>52.84%</b>
<b>Követelések</b>				
<b>Köv/Köt</b>				
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	60,339,997	0.71%	0	0.00%
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'B' sorozat EUR	364,562,816	4.31%	0	0.00%
Értékpapír	1,433,173,549	16.94%	1,174,357,955	16.04%
USA DOLLÁR	3,831,620	0.05%	6,938,301	0.09%
EURO	0	0.00%	3,064,025	0.04%
MAGYAR FORINT	365,247,420	4.32%	0	0.00%
<b>Követelések összesen</b>	<b>2,227,155,402</b>	<b>26.33%</b>	<b>1,184,360,281</b>	<b>16.17%</b>
<b>Egyéb eszközök</b>				
<b>Kölcsönzési díj</b>	<b>4,626,430</b>	<b>0.05%</b>	<b>5,291,988</b>	<b>0.07%</b>
<b>Határidős</b>	<b>-1,923,861</b>	<b>-0.02%</b>	<b>-32,331,376</b>	<b>-0.44%</b>
<b>Határidős összesen</b>	<b>-1,923,861</b>	<b>-0.02%</b>	<b>-32,331,376</b>	<b>-0.44%</b>
<b>Egyéb eszközök összesen</b>	<b>2,702,569</b>	<b>0.03%</b>	<b>-27,039,388</b>	<b>-0.37%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>8,960,794,788</b>	<b>105.94%</b>	<b>7,443,071,434</b>	<b>101.64%</b>
<b>Kötelezettségek</b>				
<b>Díjak</b>				
Alapkezelői díj 'A'	-26,656,585	-0.32%	-27,345,100	-0.37%
Alapkezelői díj 'B'	-2,420,251	-0.03%	-3,618,670	-0.05%
Alapkezelői díj 'I'	0	0.00%	-18,549	0.00%
Elemzési díj BCA	-1,146,211	-0.01%	-1,270,978	-0.02%
Elemzési díj ML	-8,053	0.00%	-1,784,160	-0.02%
Elemzési díj Capital	-1,768,440	-0.02%	-2,973,600	-0.04%
Felügyeleti díj	-454,333	-0.01%	-638,410	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	0.00%	-191,541	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-301,051	0.00%	-317,706	0.00%
Különadó	-825,755	-0.01%	-831,725	-0.01%
Letétkezelői díj	-525,487	-0.01%	-487,535	-0.01%
Sikerdíj A	-77,328,387	-0.91%	-21,275,704	-0.29%
Sikerdíj B	0	0.00%	-398,610	-0.01%
Sikerdíj I	0	0.00%	-75,967	0.00%
<b>Díjak összesen</b>	<b>-111,626,619</b>	<b>-1.32%</b>	<b>-61,228,255</b>	<b>-0.84%</b>
<b>Köv/Köt</b>				
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy 'A' sorozat HUF	-165,610	0.00%	0	0.00%
Graphisoft Park SE	-25,631,982	-0.30%	0	0.00%
EURO	-364,641,976	-4.31%	-132,480	0.00%
FONDUL PROPRIETATEA ETF	0	0.00%	-58,501,235	-0.80%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-502,066,187</b>	<b>-5.94%</b>	<b>-119,861,970</b>	<b>-1.64%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>8,458,728,601</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,323,209,464</b>	<b>100.00%</b>

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

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	2019.12.31	2020.12.31
Accorde Prizma Alap A sorozat	6,652,320,768	5,754,945,298
Accorde Prizma Alap B sorozat	3,516,860	2,326,113
Accorde Prizma Alap I sorozat	-	10,497,180

**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 Prizma Alap A sorozat	1.093022	1.117749
Accorde Prizma Alap B sorozat	1.021683	1.035792
Accorde Prizma Alap I sorozat	-	1.037541

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

Megnevezés	Nyitó állomány		Záró állomány	
		(%)		(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,389,310,675	33.64	2,115,606,497	54.67
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	658,863,651	15.95	504,888,188	13.05
Opciók	1,877,354	0.05	0	0.00
CFD-k	0	0.00	9,574,268	0.25
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,079,730,478	50.36	1,239,445,553	32.03
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>4,129,782,158</b>	<b>100.00</b>	<b>3,869,514,506</b>	<b>100.00</b>

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	<b>361,353,117</b>		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	51,615,721		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	284,195,684		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	25,541,712		
Értékpapírok után kapott kamat	84,018,043		
Értékpapírok után kapott osztalék	241,867,978		
Bankoktól kapott kamat	736,652		
Értékpapír kölcsönzési díj	11,393,284		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	169,706,849		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	141,842,930		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	278,909,414		
Opció/sruktúrált termék bevétele	918,910,669		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		<b>342,932,370</b>	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3,033,407	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		26,099,979	
Részvények		207,157,984	
Befektetési jegyek		106,641,000	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		36,951,648	
Banki kamat		786,092	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		245,777,720	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		57,405,650	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		585,827,003	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		413,888,274	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
<b>Összesen</b>	<b>2,208,738,936</b>	<b>1,683,568,757</b>	<b>525,170,178</b>

### 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	736	6,194,563	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	

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	130,877,867	99,895,538
Letétkezelői díj	6,234,294	5,746,759
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,429
Könyvvizsgálói díj	571,759	253,999
Sikerdíj	21,750,280	-0
Elemzési és kutatási díj	6,997,184	968,446
Értékpapír adás-vétel költsége	9,338,717	9,338,717
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	888,315	888,315
Határidős kötés költség	5,653,361	5,653,361
Bankköltség	39,844	39,844
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>183,113,621</b>	<b>123,355,407</b>

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

<b>VII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>335,863</b>
-------------------------------	----------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap „A” sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2020.01.31	7,239,471,051	1.092233	6,628,135,022
2020.02.28	7,392,474,546	1.077067	6,863,522,109
2020.03.31	6,878,946,537	1.053856	6,527,405,609
2020.04.30	6,873,899,730	1.071015	6,418,118,155
2020.05.29	6,829,798,886	1.076427	6,344,881,645
2020.06.30	6,793,549,074	1.079138	6,295,347,835
2020.07.31	6,561,741,464	1.047965	6,261,414,094
2020.08.31	6,599,329,431	1.062771	6,209,547,397
2020.09.30	6,329,509,828	1.048308	6,037,831,943
2020.10.30	6,261,168,417	1.040504	6,017,438,480
2020.11.30	6,463,872,598	1.102291	5,864,035,029
2020.12.31	6,432,585,529	1.117749	5,754,945,298

Az Alap "B" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Jegyek száma (db)
2020.01.31	3,735,693.24	1.020451	3,660,827
2020.02.28	3,602,522.18	1.005645	3,582,301
2020.03.31	1,973,154.35	0.983198	2,006,874
2020.04.30	2,322,444.29	0.999167	2,324,380
2020.05.29	2,306,059.07	1.000859	2,304,080
2020.06.30	2,511,757.63	1.002216	2,506,203
2020.07.31	2,436,444.50	0.972282	2,505,903
2020.08.31	2,465,606.79	0.985231	2,502,567
2020.09.30	2,411,973.14	0.971740	2,482,117
2020.10.30	2,227,194.01	0.963475	2,311,625
2020.11.30	2,344,135.33	1.020281	2,297,538
2020.12.31	2,409,368.66	1.035792	2,326,113

Az Alap "I" sorozatának saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma (db)
2020.01.31	-	-	-
2020.02.28	-	-	-
2020.03.31	-	-	-
2020.04.30	-	-	-
2020.05.29	-	-	-
2020.06.30	-	-	-
2020.07.31	10,207,262	0.972381	10,497,180
2020.08.31	10,360,243	0.986955	10,497,180
2020.09.30	10,227,689	0.974327	10,497,180
2020.10.30	10,159,878	0.967867	10,497,180
2020.11.30	10,732,929	1.022458	10,497,180
2020.12.31	10,891,255	1.037541	10,497,180

Az UniCredit Bank Zrt, mint az alap letétkezelője által kibocsájtott nettó eszközérték számításban a Bruttó eszközérték és a Nettó eszközérték közötti eltérést döntő részben a sikerdíj összege adja.

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
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D210224	205,750,000	204,696,766	965,173	205,661,939
D210421	102,090,000	101,431,316	576,093	102,007,409
D210630	279,800,000	278,917,320	438,917	279,356,237
D211020	34,260,000	34,075,200	98,602	34,173,802
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>621,900,000</b>	<b>619,120,602</b>	<b>2,078,785</b>	<b>621,199,387</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	1,360,370	130,494,495	17,426,017	147,920,512
<b>ETF összesen</b>		<b>1,360,370</b>	<b>130,494,495</b>	<b>17,426,017</b>	<b>147,920,512</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	EUR	1,060,000	328,569,929	20,009,860	348,579,789
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b>		<b>1,060,000</b>	<b>328,569,929</b>	<b>20,009,860</b>	<b>348,579,789</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
RUSSIA 7.65% 2030/04/10	RUB	32,000,000	145,600,000	-686,810	144,913,190
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	RUB	27,000,000	148,256,214	-23,503,027	124,753,187
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>59,000,000</b>	<b>293,856,214</b>	<b>-24,189,837</b>	<b>269,666,377</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	11,498,438	140,815,545	11,714,755	152,530,300
Graphisoft Park SE	45,997	226,186,250	-69,796,450	156,389,800
Magyar Telekom	70,400,000	287,284,641	-19,764,641	267,520,000
MOL Nyrt.	12,107,500	250,098,449	-37,975,049	212,123,400
OTP Bank Nyrt.	750,000	69,713,026	30,486,974	100,200,000
Richter Gedeon Nyrt.	3,400,000	215,793,574	37,166,426	252,960,000
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>98,201,935</b>	<b>1,189,891,485</b>	<b>-48,167,985</b>	<b>1,141,723,500</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
Erste Group Bank AG	EUR	25,570	174,673,066	58,176,104	232,849,170
OMV AG	EUR	7,000	63,210,467	21,134,563	84,345,030
RWE AG	EUR	13,000	143,241,976	20,851,097	164,093,073
Volkswagen AG PREF	EUR	4,430	217,567,580	28,975,718	246,543,298
OMV PETROM	RON	3,600,000	88,042,704	10,089,210	98,131,914
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>3,650,000</b>	<b>686,735,793</b>	<b>139,226,692</b>	<b>825,962,485</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték	
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	EUR	200,000	65,280,000	18,311,967	83,591,967
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alapja	EUR	200,000	62,372,000	42,758,420	105,130,420
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy I sorozat I HUF	HUF	101,105,924	100,999,997	8,691,539	109,691,536
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat I HUF	HUF	177,877,855	181,999,994	-25,238,019	156,761,975
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	HUF	57,301,336	50,000,000	-287,710	49,712,290
<b>Befektetési jegy összesen</b>		<b>336,685,115</b>	<b>460,651,991</b>	<b>44,236,197</b>	<b>504,888,188</b>

## Accorde Prizma Alap 2020.

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
Grupa Lotos CFD	PLN	35,000	0	9,574,268	9,574,268
<b>CFD összesen</b>		<b>35,000</b>	<b>0</b>	<b>9,574,268</b>	<b>9,574,268</b>

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
<b>Opció összesen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>		<b>1,121,892,420</b>	<b>3,709,320,509</b>	<b>160,193,997</b>	<b>3,869,514,506</b>

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

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

### VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Accorde Prizma Alap A sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (Ft. )	6,050,936,226	7,271,132,425	6,432,585,529
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.023955	1.093022	1.117749

Accorde Prizma Alap B sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (EUR )	156,895	3,593,114	2,409,369
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.965218	1.021683	1.035792

Accorde Prizma Alap I sorozat	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (Ft. )	-	-	10,891,255
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	-	-	1.037541

## VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

## - Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	10	1,893,431.68	1,463.82
2020.01.02	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	10	1,894,020.80	1,463.80
2020.01.02	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	10	1,892,842.56	1,463.84
2020.01.02	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	10	1,890,486.08	1,463.92
2020.01.02	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	5	945,537.60	1,463.90
2020.01.02	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	4	751,717.12	1,464.30
2020.01.02	Mini MSCI EM Index - Mar 2020 fut	Határidős	10	-7,509,807.20	1,092.11
2020.01.02	EURO STOXX Bank Index - Mar 2020 fut	Határidős	100	1,319,960.00	98.70
2020.01.29	Gold - Apr 2020 fut	Határidős	5	-107,401.00	1,576.70
2020.02.05	STOXX EU 600 Oil&Gas Index - Mar 2020 fut	Határidős	34	114,151.60	303.60
2020.02.17	Brent Crude - May 2020 fut	Határidős	7	777,646.80	57.13
2020.03.10	DAX Index - Mar 2020 fut	Határidős	20	7,053,690.18	10,716.48
2020.03.19	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	100	1,670,085.40	49.37
2020.03.19	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	5	-11,573,477.25	8,350.60
2020.03.19	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	1	-2,454,167.25	8,335.00
2020.04.22	EURO STOXX Bank Index - Jun 2020 fut	Határidős	80	850,320.00	49.70
2020.06.15	DAX Index - Jun 2020 fut	Határidős	3	-4,921,701.75	11,739.00
2020.06.17	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	120	-1,860,462.00	65.00
2020.06.17	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	4	387,596.25	12,364.25
2020.06.17	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	3	387,596.25	12,368.00
2020.08.03	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	-208,684.13	3,283.75
2020.08.03	DAX Index - Sep 2020 fut	Határidős	1	-586,483.00	12,586.00
2020.08.04	EURO STOXX Bank Index - Sep 2020 fut	Határidős	55	476,135.00	60.90
2020.08.14	DAX Mini Index - Sep 2020 fut	Határidős	23	-1,357,224.73	12,856.74
2020.09.16	EURO STOXX Bank Index - Dec 2020 fut	Határidős	175	1,884,487.50	60.20
2020.09.16	DAX Mini Index - Dec 2020 fut	Határidős	19	-717,002.63	13,196.47
2020.09.28	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	20	-500,112.00	7,009.00
2020.10.29	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	3	311,562.90	6,898.00
2020.10.30	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	3	-170,121.60	6,807.00
2020.11.16	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	3	-27,207.00	7,614.00
2020.11.18	MSCI World Index - Dec 2020 fut	Határidős	9	-546,984.00	7,608.00
2020.12.16	MSCI World Index - Mar 2021 fut	Határidős	34	-489,081.60	7,902.00

## - Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	43,000	27,228.40	329.49
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-375,000	-27,480.73	330.05
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	545,000	39,938.66	330.05
2020.01.02	RON/HUF	Forward	-3,852,000	-152,736.04	68.78

## Accorde Prizma Alap 2020.

2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-4,990,000	-265,888.26	330.07
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	1,087,000	-83,374.04	330.20
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	94,000	-406,664.63	334.45
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	500,000	-2,053,122.19	334.23
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	55,000	-344,629.98	336.39
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	7,000	-46,941.65	336.83
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	30,000	-16,249.45	330.67
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	150,000	-281,474.56	332.00
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	245,000	-462,191.51	332.01
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	50,000	-24,832.67	330.62
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	153,000	78,524.51	329.61
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-5,000	-3,466.06	329.43
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	34,000	-31,504.56	331.05
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	1,103,000	-1,330,850.02	331.33
2020.01.13	EUR/HUF	Forward	19,000	-3,853.57	335.30
2020.01.13	PLN/HUF	Forward	-2,023,000	-220,113.18	78.92
2020.01.15	EUR/HUF	Forward	5,000	-1,077.65	333.52
2020.01.17	EUR/HUF	Forward	27,000	-11,119.50	336.00
2020.01.22	EUR/HUF	Forward	71,000	18,862.73	334.88
2020.01.30	RON/HUF	Forward	-1,215,000	230,095.52	70.85
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	43,000	-8,718.67	337.33
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-43,000	5,810.71	336.50
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-757,000	480,794.14	337.00
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	757,000	-652,777.44	337.99
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	375,000	-238,174.11	337.00
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-375,000	323,370.59	337.99
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-2,913,000	-771,553.32	336.10
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	2,913,000	137,127.09	337.08
2020.02.04	PLN/HUF	Forward	5,067,000	-1,382,550.71	78.73
2020.02.04	PLN/HUF	Forward	-5,067,000	1,263,771.21	78.44
2020.02.04	RON/HUF	Forward	2,023,000	-110,858.32	70.43
2020.02.04	RON/HUF	Forward	-2,023,000	-23,894.73	69.88
2020.02.04	PLN/HUF	Forward	3,044,000	-789,630.28	78.45
2020.02.04	RON/HUF	Forward	-3,044,000	-35,954.30	69.88
2020.02.04	PLN/HUF	Forward	-3,044,000	526,168.46	78.63
2020.02.04	RON/HUF	Forward	3,044,000	-166,808.06	70.43
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	4,490,000	1,189,246.27	336.10
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-4,490,000	-660,064.93	336.98
2020.02.11	EUR/HUF	Forward	-77,000	31,205.98	338.90
2020.02.28	RON/HUF	Forward	-650,000	-268,005.14	69.90
2020.03.06	EUR/HUF	Forward	-46,000	-27,489.06	335.00
2020.03.13	EUR/HUF	Forward	-1,255,000	116,713.22	338.69
2020.03.17	EUR/HUF	Forward	-168,000	-126,749.72	347.25
2020.03.19	EUR/HUF	Forward	-19,000	-11,705.34	357.50
2020.03.23	EUR/HUF	Forward	-115,000	176,958.80	353.48
2020.03.26	EUR/HUF	Forward	-43,000	63,273.64	355.50

## Accorde Prizma Alap 2020.

2020.04.01	EUR/HUF	Forward	-804,000	3,205,083.40	368.70
2020.04.02	EUR/HUF	Forward	200,000	298,560.60	363.56
2020.04.08	EUR/HUF	Forward	150,000	155,946.75	358.12
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	666,000	179,834.11	351.80
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-666,000	-273,378.59	353.25
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	375,000	101,257.94	351.80
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-375,000	-153,929.39	353.25
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	5,294,000	1,429,492.13	351.80
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-5,294,000	-1,645,811.64	353.35
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-3,006,000	-811,683.67	351.80
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	3,006,000	-412,721.37	353.80
2020.05.05	PLN/HUF	Forward	2,023,000	-37,978.85	77.45
2020.05.05	PLN/HUF	Forward	-2,023,000	-174,627.54	77.49
2020.05.05	RON/HUF	Forward	5,717,000	-302,219.77	72.94
2020.05.05	RON/HUF	Forward	-5,717,000	-3,992,050.64	71.85
2020.05.06	PLN/HUF	Forward	1,510,000	63,037.94	77.09
2020.05.06	RON/HUF	Forward	2,131,000	627,692.14	71.80
2020.05.06	RON/HUF	Forward	586,000	172,607.98	71.80
2020.05.08	EUR/HUF	Forward	-34,000	-7,708.56	350.80
2020.05.11	PLN/HUF	Forward	513,000	-85,139.02	77.03
2020.05.14	EUR/HUF	Forward	4,000	-2,306.89	356.25
2020.05.20	EUR/HUF	Forward	-25,000	-6,543.38	350.87
2020.05.21	EUR/HUF	Forward	-3,000	-1,606.50	349.60
2020.05.29	EUR/HUF	Forward	37,000	-19,310.83	349.97
2020.06.03	EUR/HUF	Forward	200,000	161,351.42	346.16
2020.06.05	EUR/HUF	Forward	29,000	-17,683.53	346.30
2020.06.12	EUR/HUF	Forward	-14,000	-823.12	346.80
2020.06.17	EUR/HUF	Forward	-16,000	-12,310.37	344.65
2020.06.22	EUR/HUF	Forward	4,000	1,212.85	346.60
2020.06.24	EUR/HUF	Forward	2,000,000	-1,606,681.04	352.05
2020.06.26	EUR/HUF	Forward	-3,000	1,264.43	356.05
2020.07.06	EUR/HUF	Forward	-1,500	544.93	353.80
2020.07.13	EUR/HUF	Forward	-18,500	-5,928.06	354.20
2020.07.20	EUR/HUF	Forward	-6,000	4,896.84	353.65
2020.07.23	EUR/HUF	Forward	400,000	-295,729.44	347.95
2020.07.28	EUR/HUF	Forward	-34,000	8,870.42	346.82
2020.07.31	EUR/HUF	Forward	-9,000	-552.26	345.10
2020.08.07	EUR/HUF	Forward	10,700	-14,716.87	347.95
2020.08.14	EUR/HUF	Forward	7,000	-360.01	346.60
2020.08.17	EUR/HUF	Forward	-103,000	-95,972.66	347.53
2020.08.18	EUR/HUF	Forward	-822,000	-349,965.37	349.75
2020.08.24	EUR/HUF	Forward	-2,700	-906.57	351.70
2020.08.25	EUR/HUF	Forward	-205,000	-157,276.10	353.17
2020.08.25	EUR/HUF	Forward	-642,000	-575,972.11	353.04
2020.08.25	EUR/HUF	Forward	-800,000	-148,344.78	353.60
2020.08.25	EUR/HUF	Forward	800,000	393,108.06	353.29



## Accorde Prizma Alap 2020.

2020.09.03	EUR/HUF	Forward	196,000	-193,338.22	358.75
2020.09.04	EUR/HUF	Forward	-8,000	4,000.88	360.00
2020.09.09	EUR/HUF	Forward	-21,000	18,228.24	358.90
2020.09.11	EUR/HUF	Forward	11,000	-2,543.46	357.70
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	1,197,000	79,599.81	357.60
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-1,197,000	-511,782.56	358.45
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	381,000	25,336.28	357.60
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-381,000	-162,898.21	358.45
2020.09.15	RON/HUF	Forward	3,000,000	-186,654.87	73.70
2020.09.15	RON/HUF	Forward	-3,000,000	-897,084.39	73.05
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-2,828,000	-470,855.67	357.50
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	2,828,000	80,294.24	358.85
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	3,648,000	607,383.83	357.50
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-3,648,000	-1,013,664.98	358.60
2020.09.18	EUR/HUF	Forward	-6,000	-3,927.37	361.50
2020.09.22	EUR/HUF	Forward	-396,000	-388,164.18	362.80
2020.09.24	EUR/HUF	Forward	-30,000	-29,418.88	365.70
2020.10.05	EUR/HUF	Forward	3,500	1,096.60	359.05
2020.10.09	EUR/HUF	Forward	19,000	18,466.49	357.00
2020.10.12	EUR/HUF	Forward	29,000	-30,817.05	358.80
2020.10.16	EUR/HUF	Forward	-28,000	-5,859.39	365.75
2020.10.20	EUR/HUF	Forward	-147,000	5,422.08	366.55
2020.10.22	EUR/HUF	Forward	-5,000	-1,710.66	365.45
2020.10.30	EUR/HUF	Forward	-31,000	-26,715.51	367.85
2020.10.30	EUR/HUF	Forward	-193,000	-37,222.67	368.52
2020.11.06	EUR/HUF	Forward	38,000	34,103.92	358.70
2020.11.10	EUR/HUF	Forward	32,000	26,277.15	359.00
2020.11.13	EUR/HUF	Forward	19,000	-8,041.13	356.50
2020.11.17	EUR/HUF	Forward	9,000	-6,613.14	362.75
2020.11.27	EUR/HUF	Forward	31,500	-57,153.19	363.50
2020.12.04	EUR/HUF	Forward	-1,500	-462.76	358.75
2020.12.07	EUR/HUF	Forward	-498,000	-329,524.67	359.86
2020.12.07	RON/HUF	Forward	-506,000	-144,536.11	73.52
2020.12.10	EUR/HUF	Forward	-10,000	-1,852.60	355.90
2020.12.11	EUR/HUF	Forward	23,000	-30,874.91	355.90
2020.12.14	EUR/HUF	Forward	22,000	-14,164.22	354.60
2020.12.16	EUR/HUF	Forward	74,000	32,219.44	355.20
2020.12.17	EUR/HUF	Forward	-57,000	-32,059.43	355.20
2020.12.18	EUR/HUF	Forward	3,000	-599.13	358.00
2020.12.29	EUR/HUF	Forward	1,500	-2,454.29	365.50

### - Opciók

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	DAX Index 17Jan2020 12500 P opció	Opció	71	1,019,174.00	12,500.00

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

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 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. Az ÁÉKBV éves beszámolójában nyújtandó információ az értékpapír kölcsön ügyletekről

### Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D210224	HU0000522990	2020.02.26	2021.02.19	33,200,000	8.30%	0.45
D210224	HU0000522990	2020.03.13	2021.02.19	30,200,000	7.55%	0.41
D210224	HU0000522990	2020.03.16	2021.02.19	100,450,000	25.11%	1.37
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	16,200,000	2.70%	0.22
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	100,890,000	16.81%	1.38
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	10,200,000	1.70%	0.14
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	26,300,000	4.38%	0.36
D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	15,000,000	2.50%	0.20
D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	319,490,000	53.23%	4.36
D210224	HU0000522990	2020.07.07	2021.02.17	30,400,000	5.06%	0.42
D210421	HU0000523071	2020.07.08	2021.04.15	10,030,000	1.67%	0.14
D210630	HU0000523170	2020.07.17	2021.06.24	100,300,000	22.03%	1.37
D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	20,060,000	4.41%	0.27
D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	40,030,000	8.79%	0.55
D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	15,050,000	3.31%	0.21
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	127,000,000	55.78%	1.73
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	50,350,000	22.11%	0.69
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	50,350,000	22.11%	0.69
D211020	HU0000523329	2020.12.10	2021.10.14	10,100,000	8.82%	0.14
D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	20,100,000	17.55%	0.27
D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	50,100,000	43.73%	0.68
<b>Összesen</b>				<b>1,175,800,000</b>		<b>16.06</b>

**Koncentrációra vonatkozó adatok**

- Biztosítékkibocsátó:

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
<b>Accorde Alapkezelő Zrt.</b>	Accorde Sharp Részalap "A" sorozat	147,989,884
	Accorde Prizma Alap "A" sorozat	43,689,995
	Accorde Abacus Alap	6,386,656
	Accorde Selection Részvény "A" sorozat	101,176,326
	Accorde Omega Részalap	895,000
	Accorde Prémium Alapok Alapja "A" Sorozat	7,314,758
	Accorde Prémium Alapok Alapja "B" Sorozat	13,578
	Accorde Prémium Alapok Alapja "C" Sorozat	105,830
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja "A" sorozat	28,761,072
	Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja "B" sorozat	31,170
	Accorde USD Rövid Kötvény Alap	9,821
	Accorde Elso Román Részvényalap "B" sorozat	22,837
	Accorde CVK2 Alapok Alapja "B" sorozat	67,769
	Accorde CVK3 Alapok Alapja "B" sorozat	28,537
	Aforizma Részalap	535,995,482
	Marketprog Bond Derivatív Kötvény Szárm. Részalap	
	<b>Marketprog Alapkezelő Zrt.</b>	EUR
<b>ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.</b>	Állami Nyomda részvény	62,720
<b>MOL Nyrt.</b>	MOL részvény	775
<b>Impact Alapkezelő Zrt.</b>	Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	11,750,000
<b>Hold Alapkezelő Zrt.</b>	Citadella Származtatott Alap	10,787,683
	Hold Columbus Származtatott Alap	9,695,049
	HOLD Részvény Alap	763,344
<b>OTP Alapkezelő Zrt.</b>	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap HUF	8,584,236
<b>Aegon Alapkezelő Zrt.</b>	OTP Supra Származtatott Befektetési Alap USD	24,383
	Aegon Alfa Alap "A" sorozat	3,088,170
	Aegon Közép-Európai Részvény Alap "A" sorozat	1,428,733
	Aegon Maraton Aktív Alap "A" sorozat	13,752,734
	Aegon Maraton Aktív Alap "E" sorozat	28,206
	Aegon Maraton Aktív Alap "U" sorozat	4,615
<b>Blackrock Asset Management</b>	BSF European Absolute Return Fund	82
<b>OTP Bank Nyrt.</b>	OTPHB Float 2049/11/07	430
	OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	259
<b>WINGHOLDING Zrt.</b>	WINGHOLDING 2022/I	23
<b>Törökország</b>	TURKEY 7.25% 2023/12/23	390
<b>Portugália</b>	Rep Portugal 5.125% 2024/10/15	20
<b>Oroszország</b>	Russia 7.6% 2022/07/20	6,000

- Szerződő fél:

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D210224	HU0000522990	2020.02.26	2021.02.19	33,200,000
2. ügyfél	D210224	HU0000522990	2020.03.13	2021.02.19	30,200,000
3. ügyfél	D210224	HU0000522990	2020.03.16	2021.02.19	100,450,000
4. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	16,200,000
5. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	100,890,000
6. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	10,200,000
7. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	26,300,000
8. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	15,000,000
9. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	319,490,000
10. ügyfél	D210224	HU0000522990	2020.07.07	2021.02.17	30,400,000
11. ügyfél	D210421	HU0000523071	2020.07.08	2021.04.15	10,030,000
12. ügyfél	D210630	HU0000523170	2020.07.17	2021.06.24	100,300,000
13. ügyfél	D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	20,060,000
14. ügyfél	D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	40,030,000
15. ügyfél	D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	15,050,000
16. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	127,000,000
17. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	50,350,000
18. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	50,350,000
19. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.12.10	2021.10.14	10,100,000
20. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	20,100,000
21. ügyfél	D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	50,100,000

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

### **Biztosítékokra vonatkozó adatok**

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

### **A kapott biztosítékok letéti őrzése**

Letétkézeli neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	13,104,239,846

**Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok**

<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>	<b>Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	981,550,000

<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>	<b>Lejáratil profil 31 – 90 nap (HUF)</b>
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	194,250,000

**Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok**

<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>	<b>ISIN</b>	<b>Ügylet kezdete</b>	<b>Ügylet vége</b>	<b>Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)</b>	<b>Eddig felszámolt díj (HUF)</b>	<b>Eddig felszámolt díj (%)</b>
D210224	HU0000522990	2020.02.26	2021.02.19	324,871	279,624	86.07
D210224	HU0000522990	2020.03.13	2021.02.19	282,565	241,375	85.42
D210224	HU0000522990	2020.03.16	2021.02.19	838,380	715,089	85.29
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	156,954	110,920	70.67
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	977,473	690,784	70.67
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	100,000	70,670	70.67
D210421	HU0000523071	2020.04.22	2021.04.15	254,808	180,074	70.67
D210421	HU0000523071	2020.04.27	2021.04.15	143,339	100,703	70.25
D210421	HU0000523071	2020.06.18	2021.04.15	1,832,650	1,193,353	65.12
D210224	HU0000522990	2020.07.07	2021.02.17	186,976	147,088	78.67
D210421	HU0000523071	2020.07.08	2021.04.15	100,000	62,633	62.63
D210630	HU0000523170	2020.07.17	2021.06.24	843,440	411,855	48.83
D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	169,357	73,443	43.37
D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	337,905	146,535	43.37
D210630	HU0000523170	2020.08.19	2021.06.24	127,059	55,100	43.37
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	636,524	157,576	24.76
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	420,590	104,120	24.76
D210825	HU0000523253	2020.10.16	2021.08.19	420,590	104,120	24.76
D211020	HU0000523329	2020.12.10	2021.10.14	100,000	6,818	6.82
D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	166,691	9,322	5.59
D211020	HU0000523329	2020.12.14	2021.10.14	415,482	23,234	5.59

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: 1111-674.

**Accorde Prizma Alap**  
alap megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.**  
alap címe

**2020 . é v**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.



Nyilvántartási száma: 1111-674.

## Accorde Prizma Alap

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
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>8,958,092</b>	<b>0</b>	<b>7,467,047</b>
<b>I.</b>	<b>Követelések</b>	<b>2,227,156</b>	<b>0</b>	<b>1,181,296</b>
1.	Követelések	2,225,526	0	1,175,435
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztártékre szóló követelések értékelési különbözet	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	1,630	0	5,861
<b>II.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>4,129,782</b>	<b>0</b>	<b>3,869,515</b>
1.	Értékpapírok	3,824,598	0	3,709,321
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	305,184	0	160,194
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	305,184	0	160,194
<b>III.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>2,601,154</b>	<b>0</b>	<b>2,416,236</b>
1.	Pénzeszközök	2,572,753	0	2,334,137
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	28,401	0	82,099
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>4,626</b>	<b>0</b>	<b>8,356</b>
	a) aktív időbeli elhatárolás	4,626	0	8,356
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
<b>D.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>-1,923</b>	<b>0</b>	<b>-32,331</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>8,960,795</b>	<b>0</b>	<b>7,443,072</b>

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

Accorde Prizma Alap

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
<b>A.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>8,458,729</b>	<b>0</b>	<b>7,323,210</b>
<b>I.</b>	<b>Induló tőke</b>	<b>7,813,606</b>	<b>0</b>	<b>6,515,742</b>
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10,151,781	0	8,720,140
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-2,338,175	0	-2,204,398
<b>II.</b>	<b>Tőkeváltozás (tőkenövekmény)</b>	<b>645,123</b>	<b>0</b>	<b>807,468</b>
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	172,219	0	116,170
2.	Értékelési különbszet tartaléka	333,292	0	215,823
3.	Előző év(ek) eredménye	-2,663	0	139,612
4.	Üzleti év eredménye	142,275	0	335,863
<b>F.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>G.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>390,361</b>	<b>0</b>	<b>58,501</b>
<b>I.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>390,361</b>	<b>0</b>	<b>58,501</b>
<b>III.</b>	<b>Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különb</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>111,705</b>	<b>0</b>	<b>61,361</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>8,960,795</b>	<b>0</b>	<b>7,443,072</b>

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

**Accorde Prizma Alap**

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	615,591	0	2,208,739
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	272,865	0	1,683,569
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>342,726</i>	<i>0</i>	<i>525,170</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	1
IV.	Működési költségek	195,997	0	183,114
V.	Egyéb ráfordítások	4,454	0	6,194
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
<b>VII.</b>	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>142,275</b>	<b>0</b>	<b>335,863</b>

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-674.

## Accorde Prizma Alap

időpontja: 2020. december 31.

## CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2020
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-2,430,631</b>	<b>1,168,995</b>
1.	Tárgyévi eredmény	142,275	335,863
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	305,719	-87,061
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-3,346,412	1,306,127
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	388,809	-331,860
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3,762	-3,730
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	82,740	-50,344
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1,957,024</b>	<b>6,259,694</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás	261,171	8,470,152
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	1,695,853	-2,210,459
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
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása összesen</b>	<b>-473,607</b>	<b>7,428,689</b>

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Nyilvántartási száma: 1111-674.

**Accorde Prizma Alap**  
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 Prizma Alap

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

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

Felügyeleti engedély kelte: 2016. január 29.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-674

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18.

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláírására jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Régely Károly	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 tárgyév 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 értékítéletből adódó értékkülönbözeteinek összegét.

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

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

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

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

A nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözete tartalékával szemben a forintra és külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete számlákon kell elszámolni, egyidejűleg a többi devizás eszköz (valutakészlet, devizabetét, értékpapírok) és forrás (külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek) értékelési különbözetének elszámolása mellett.

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

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

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB devizaárfolyamot kell alapul venni.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken kell a mérlegben kimutatni, Árfolyam-különbözet keletkezése esetén a nem realizált árfolyamveszteséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözete tartalékával szemben a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete számlán kell elszámolni, egyidejűleg a devizás eszközök (valutakészlet, devizabetét, külföldi pénzürtékre szóló követelések, értékpapírok) értékelési különbözetének elszámolása mellett.

Passzív időbeli elhatárolásként kell kimutatni a mérleg fordulónapja előtti időszakot terhelő költséget, ráfordítást, amely csak a mérleg fordulónapja utáni időszakban merül fel, kerül számlázásra,



## II. SPECIFIKUS RÉSZ

2020. december 31.

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prizma Alap A sorozat	6,432,585,529	6,432,585,529	5,754,945,298	1.117749	HUF
Accorde Prizma Alap B sorozat	879,732,780	2,409,369	2,326,113	1.035792	EUR
Accorde Prizma Alap I sorozat	10,891,255	10,891,255	10,497,180	1.037541	HUF
	<b>7,323,209,564</b>				

## 1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	<b>361,353,117</b>		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	51,615,721		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	284,195,684		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	25,541,712		
Értékpapírok után kapott kamat	84,018,043		
Értékpapírok után kapott osztalék	241,867,978		
Bankoktól kapott kamat	736,652		
Értékpapír kölcsönzési díj	11,393,284		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	169,706,849		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	141,842,930		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	278,909,414		
Opció/sruktúrált termék bevétele	918,910,669		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		<b>342,932,370</b>	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		3,033,407	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		26,099,979	
Részvények		207,157,984	
Befektetési jegyek		106,641,000	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		36,951,648	
Banki kamat		786,092	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		245,777,720	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		57,405,650	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		585,827,003	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		413,888,274	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
<b>Összesen</b>	<b>2,208,738,936</b>	<b>1,683,568,757</b>	<b>525,170,178</b>

## 2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	736	6,194,563
Értékvesztések (AIH)	0	0
Céltartalék képzés	0	0

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	130,877,867	99,895,538
Letétkezelői díj	6,234,294	5,746,759
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,429
Könyvvizsgálói díj	571,759	253,999
Sikerdíj	21,750,280	-0
Elemzési és kutatási díj	6,997,184	968,446
Értékpapír adás-vétel költsége	9,338,717	9,338,717
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	888,315	888,315
Határidős kötés költség	5,653,361	5,653,361
Bankköltség	39,844	39,844
Hatósági díjak	0	0
<b>Összesen</b>	<b>183,113,621</b>	<b>123,355,407</b>

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	Ft-ban
				mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
<b>Magyar államkötvény összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	Ft-ban
				mérleg fordulónapi érték
D210224	205,750,000	204,696,766	965,173	205,661,939
D210421	102,090,000	101,431,316	576,093	102,007,409
D210630	279,800,000	278,917,320	438,917	279,356,237
D211020	34,260,000	34,075,200	98,602	34,173,802
<b>Diszkont kincstárjegy összesen</b>	<b>621,900,000</b>	<b>619,120,602</b>	<b>2,078,785</b>	<b>621,199,387</b>

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	Ft-ban
					mérleg fordulónapi érték
FONDUL PROPRIETATEA ETF	RON	1,360,370	130,494,495	17,426,017	147,920,512
<b>ETF összesen</b>		<b>1,360,370</b>	<b>130,494,495</b>	<b>17,426,017</b>	<b>147,920,512</b>

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	Ft-ban
					mérleg fordulónapi érték
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	EUR	1,060,000	328,569,929	20,009,860	348,579,789
<b>Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen</b>		<b>1,060,000</b>	<b>328,569,929</b>	<b>20,009,860</b>	<b>348,579,789</b>

## Accorde Prizma Alap 2020.

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
RUSSIA 7.65% 2030/04/10	RUB	32,000,000	145,600,000	-686,810	144,913,190
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	RUB	27,000,000	148,256,214	-23,503,027	124,753,187
<b>Külföldi állampapír összesen</b>		<b>59,000,000</b>	<b>293,856,214</b>	<b>-24,189,837</b>	<b>269,666,377</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	11,498,438	140,815,545	11,714,755	152,530,300
Graphisoft Park SE	45,997	226,186,250	-69,796,450	156,389,800
Magyar Telekom	70,400,000	287,284,641	-19,764,641	267,520,000
MOL Nyrt.	12,107,500	250,098,449	-37,975,049	212,123,400
OTP Bank Nyrt.	750,000	69,713,026	30,486,974	100,200,000
Richter Gedeon Nyrt.	3,400,000	215,793,574	37,166,426	252,960,000
<b>Belföldi részvény összesen</b>	<b>98,201,935</b>	<b>1,189,891,485</b>	<b>-48,167,985</b>	<b>1,141,723,500</b>

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Erste Group Bank AG	EUR	25,570	174,673,066	58,176,104	232,849,170
OMV AG	EUR	7,000	63,210,467	21,134,563	84,345,030
RWE AG	EUR	13,000	143,241,976	20,851,097	164,093,073
Volkswagen AG PREF	EUR	4,430	217,567,580	28,975,718	246,543,298
OMV PETROM	RON	3,600,000	88,042,704	10,089,210	98,131,914
<b>Külföldi részvény összesen</b>		<b>3,650,000</b>	<b>686,735,793</b>	<b>139,226,692</b>	<b>825,962,485</b>

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	200,000	65,280,000	18,311,967	83,591,967
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektető EUR	200,000	62,372,000	42,758,420	105,130,420
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. j€ HUF	101,105,924	100,999,997	8,691,539	109,691,536
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. j HUF	177,877,855	181,999,994	-25,238,019	156,761,975
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektető: HUF	57,301,336	50,000,000	-287,710	49,712,290
<b>Befektetési jegy összesen</b>	<b>336,685,115</b>	<b>460,651,991</b>	<b>44,236,197</b>	<b>504,888,188</b>

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
Grupa Lotos CFD	PLN	35,000	0	9,574,268	9,574,268
<b>CFD összesen</b>		<b>35,000</b>	<b>0</b>	<b>9,574,268</b>	<b>9,574,268</b>

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
<b>Opció összesen</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>			<b>1,121,892,420</b>	<b>3,709,320,509</b>	<b>160,193,997</b>
					<b>3,869,514,506</b>

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés		kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
RON/HUF	HUF	219,150,000	73.05	-5,734,013	0	0	-2,937,903
RON/HUF	HUF	37,201,120	73.52	-729,381	0	0	-257,711
EUR/HUF	EUR	22,000	354.60	232,783	0	0	132,174
EUR/HUF	EUR	74,000	355.20	738,610	0	0	400,187
EUR/HUF	HUF	20,246,400	355.20	-568,929	0	0	-308,252
EUR/HUF	EUR	23,000	355.90	213,472	0	0	108,283
EUR/HUF	HUF	3,559,000	355.90	-92,814	0	0	-47,079
EUR/HUF	EUR	19,000	356.50	164,950	0	0	78,051
EUR/HUF	EUR	19,000	357.00	155,452	0	0	68,551
EUR/HUF	EUR	3,000	358.00	21,546	0	0	7,824
EUR/HUF	HUF	136,569,450	358.45	-2,564,930	0	0	-822,202
EUR/HUF	HUF	429,064,650	358.45	-8,058,323	0	0	-2,583,140
EUR/HUF	HUF	1,308,172,800	358.60	-24,011,644	0	0	-7,325,240
EUR/HUF	EUR	38,000	358.70	246,322	0	0	72,504
EUR/HUF	HUF	538,125	358.75	-9,648	0	0	-2,787
EUR/HUF	EUR	29,000	358.80	185,084	0	0	52,432
EUR/HUF	EUR	2,828,000	358.85	17,907,482	0	0	4,971,682
EUR/HUF	EUR	32,000	359.00	197,832	0	0	51,456
EUR/HUF	EUR	3,500	359.05	21,463	0	0	5,453
EUR/HUF	HUF	179,210,280	359.86	-2,650,595	0	0	-372,524
EUR/HUF	HUF	2,169,000	361.50	-22,098	0	0	5,351
EUR/HUF	EUR	9,000	362.75	21,899	0	0	-19,277
EUR/HUF	HUF	143,668,800	362.80	-943,778	0	0	867,991
EUR/HUF	EUR	31,500	363.50	53,029	0	0	-91,094
EUR/HUF	HUF	1,827,250	365.45	1,330	0	0	24,209
EUR/HUF	EUR	1,500	365.50	-474	0	0	-7,337
EUR/HUF	HUF	10,971,000	365.70	15,478	0	0	152,755
EUR/HUF	HUF	10,241,000	365.75	15,846	0	0	143,971
EUR/HUF	HUF	53,882,850	366.55	200,759	0	0	873,447
EUR/HUF	HUF	11,403,350	367.85	82,626	0	0	224,495
EUR/HUF	HUF	71,124,360	368.52	643,689	0	0	1,526,973
<b>Forward és futures ügyletek összesen</b>				<b>-24,266,973</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5,006,757</b>

Megnevezés		kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
MSCI World Index - Mar 2021 futures	USD	340	7,902.00	-8,064,403	0	0	
<b>Származtatott ügyletek (határidős) összesen</b>				<b>-8,064,403</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek</b>				<b>-32,331,376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5,006,757</b>

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D210224	194,250,000	193,433,287	193,255,634	194,166,861
D210421	498,110,000	494,022,628	492,526,097	497,707,029
D210630	175,440,000	174,945,872	174,786,760	175,161,752
D210825	227,700,000	226,139,800	226,104,734	227,224,107
D211020	80,300,000	79,955,067	79,866,863	80,098,206
<b>Kölcsönbe adott értékpapírok</b>	<b>1,175,800,000</b>	<b>1,168,496,654</b>	<b>1,166,540,088</b>	<b>1,174,357,955</b>

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Megnevezés	névérték	Ft-ban
		beszámítási érték
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	6,272,000	41,600,000
MOL Nyrt.	77,500	678,900
Accorde Abacus Alap Befektetési jegy	6,386,656	6,005,922
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy A sorozat HUF	28,761,072	29,502,740
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	895,000	875,123
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy A sorozat HUF	7,314,758	7,305,296
Accorde Prizma Alap Befektetési jegy	43,689,995	46,392,725
Accorde Selection Részvény Alap Befektetési jegy	101,176,326	101,507,396
Accorde Sharp Származtatott Részalap Befektetési jegy	147,989,884	143,939,394
Aegon Alfa Származtatott Alap Befektetési jegy	3,088,170	7,410,592
Aegon Közép-Európai Részvény Alap 'A' Bef.jegy	1,428,733	7,195,506
Aegon Maraton Aktív 'A' Befektetési jegy	13,752,734	12,901,834
Aforizma Származtatott Alap Befektetési jegy	535,995,482	650,472,566
Citadella Származtatott Alap Befektetési jegy	10,787,683	21,866,485
HOLD Columbus Globális Értékalapú Szárm.Befektetési alap	9,695,049	19,926,839
HOLD Részvény Alap Befektetési jegy	763,344	6,728,696
Duna House Magyar Lakás Ingatlanalap	11,750,000	10,916,130
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	8,584,236	27,584,600
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy C sorozat USD	105,830	33,147,542
Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	9,821	2,884,438
Aegon Maraton Aktív 'U' Befektetési jegy	4,615	1,476,060
OTP Supra Dollár Alapba Fekteto Alap	24,383	5,006,772
REP PORTUGAL 5.125% 2024/10/15	20,000	4,847,985
TURKEY 7.25% 2023/12/23	390,000	88,806,885
Accorde Abszolút H.Kötvény Alapok Alapja Bef.jegy B sorozat EUR	31,170	11,307,660
Accorde CVK2 Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	67,769	23,995,422
Accorde CVK3 Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	28,537	10,258,043
Accorde Elso Román Részvényalap Befektetési jegy B sorozat EUR	22,837	11,312,655
Accorde Prémium Alapok Alapja Befektetési jegy B sorozat EUR	13,578	4,717,549
Aegon Maraton Aktív 'E' Befektetési jegy	28,206	10,039,111
BSF European Absolute Return Fund	82	30,375
MARKETPROG Bond Derivatív Kötvény Szárm.Részalap EUR sorozat	8,122	2,482,871
OTP OPUSSE FLOAT 3.95% PERP 2049/10/29	259,000	59,336,640
OTPHB FLOAT 2049/11/07	430,000	97,488,260
WINGHOLDING 2022/I	23,000	5,939,378
RUSSIA 7.6% 2022/07/20	6,000,000	17,442,145
<b>Óvadék összesen</b>	<b>945,875,572</b>	<b>1,533,330,535</b>

## Portfólió jelentés értékpapíralapra

**Alapadatok**

Alap neve:	Accorde Prizma Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2020.12.31

Sorozat	NEÉ alapdevizában	NEÉ	Darabszám	NEÉ/ Darabszám	Deviza
Accorde Prizma Alap A sorozat	6,432,585,529	6,432,585,529	5,754,945,298	1.117749	HUF
Accorde Prizma Alap B sorozat	879,732,780	2,409,369	2,326,113	1.035792	EUR
Accorde Prizma Alap I sorozat	10,891,255	10,891,255	10,497,180	1.037541	HUF
	<b>7,323,209,564</b>				

**A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:**

I. KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
<b>I/1. Hitelállomány (összes):</b>	<b>0 Ft</b>		
hitel1	0 Ft		
hitel2	0 Ft		
<b>I/2. Egyéb kötelezettségek (összes):</b>	<b>58,501,235 Ft</b>		
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	58,501,235 Ft		48.81%
<b>I/3. Céltartalékok (összes):</b>	<b>0 Ft</b>		
Marketing	0 Ft		
jogcím2	0 Ft		
<b>I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>61,360,829 Ft</b>		
Könyvvizsgálat	317,760 Ft		0.27%
Könyvelés	191,571 Ft		0.16%
Alapkezelői díj	30,982,329 Ft		25.85%
Letétkezelői díj	487,535 Ft		0.41%
Értékelési díj	0 Ft		
Sikerdíj	21,750,281 Ft		18.15%
Elemzési és kutatási díj	6,028,738 Ft		5.03%
Felügyeleti díj	638,410 Ft		0.53%
Befektetési alapok különadója	831,725 Ft		0.69%
Határidős veszteség	132,480 Ft		0.11%
<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>119,862,064 Ft</b>		<b>100.00%</b>

## Accorde Prizma Alap 2020.

<b>II. ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devizanem</b>	<b>(%)</b>
<b>II/1. Folyószámla, készpénz (összes):</b>	<b>2,334,137,388</b>	<b>Ft</b>	
Elszámolási betétszámla HUF	1,241,267,717	Ft	16.68%
Devizabetétszámla - USD	-11,441,219	Ft	-0.15%
Devizabetétszámla - GBP	90,885,028	Ft	1.22%
Devizabetétszámla - EUR	517,723,583	Ft	6.96%
Devizabetétszámla - CHF	369,828	Ft	0.00%
Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
Devizabetétszámla - CZK	-1,097,585	Ft	-0.01%
Devizabetétszámla - PLN	119,462,130	Ft	1.61%
Devizabetétszámla - RON	162,021,628	Ft	2.18%
Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
Devizabetétszámla - HRK	-1,821,550	Ft	-0.02%
Devizabetétszámla - RUB	-2,054,193	Ft	-0.03%
SAXO számla - USD	0	Ft	
SAXO számla - EUR	218,822,020	Ft	2.94%
<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>	<b>82,098,624</b>	<b>Ft</b>	
USD bank értékkülönbözete	11,458,490	Ft	0.15%
GBP bank értékkülönbözete	-7,467,832	Ft	-0.10%
EUR bank értékkülönbözete	23,370,494	Ft	0.31%
CHF bank értékkülönbözete	-369,828	Ft	0.00%
CZK bank értékkülönbözete	1,097,585	Ft	0.01%
PLN bank értékkülönbözete	-2,147,277	Ft	-0.03%
RON bank értékkülönbözete	-3,733,046	Ft	-0.05%
HRK bank értékkülönbözete	1,821,550	Ft	0.02%
RUB bank értékkülönbözete	2,061,780	Ft	0.03%
SAXO EUR értékkülönbözete	56,006,708	Ft	0.75%
<b>II/2. Egyéb követelés (összes):</b>	<b>1,181,296,256</b>	<b>Ft</b>	
Értékpapír kölcsön követelés	1,174,357,955	Ft	15.78%
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	0.00%
Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
Egyéb követelés eszközérték	6,938,301	Ft	0.09%
<b>II/2.1. Származtatott ügyletek értékelési különb</b>	<b>-32,331,368</b>	<b>Ft</b>	<b>-0.43%</b>
<b>II/3. Lekötött bankbetétek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/3.1. Max. 3 hó lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
Lekötött betétszámla	0	Ft	
Lekötött betét USD	0	Ft	
Lekötött betét EUR	0	Ft	
<b>II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
Bankszámla1	0	Ft	
	<b>Darabszám</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devizanem (%)</b>
<b>II/4. Értékpapírok (összes):</b>	<b>1,121,892,420</b>	<b>3,869,514,506</b>	<b>Ft</b>
<b>II/4.1. Állampapírok (összes):</b>	<b>680,900,000</b>	<b>890,865,764</b>	<b>Ft</b>
<b>II/4.1.1. Kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>
<b>II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>621,900,000</b>	<b>621,199,387</b>	<b>Ft</b>
D210224	205,750,000	205,661,939	Ft 2.76%

## Accorde Prizma Alap 2020.

D210421	102,090,000	102,007,409	Ft	1.37%
D210630	279,800,000	279,356,237	Ft	3.75%
D211020	34,260,000	34,173,802	Ft	0.46%
<b>II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes):</b>	<b>59,000,000</b>	<b>269,666,377</b>	<b>Ft</b>	
RUSSIA 7.65% 2030/04/10	32,000,000	144,913,190	Ft	1.95%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	27,000,000	124,753,187	Ft	1.68%
<b>II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő</b>	<b>1,060,000</b>	<b>348,579,789</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>1,060,000</b>	<b>348,579,789</b>	<b>Ft</b>	
OTP Opusse Float 3.95% Perp 2049/10/29	1,060,000	348,579,789	Ft	4.68%
<b>II/4.3. Részvények (összes):</b>	<b>101,851,935</b>	<b>1,967,685,985</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>98,201,935</b>	<b>1,141,723,500</b>	<b>Ft</b>	
ANY Biztonsági Nyomda Nyrt.	11,498,438	152,530,300	Ft	2.05%
Graphisoft Park SE	45,997	156,389,800	Ft	2.10%
Magyar Telekom	70,400,000	267,520,000	Ft	3.59%
MOL Nyrt.	12,107,500	212,123,400	Ft	2.85%
OTP Bank Nyrt.	750,000	100,200,000	Ft	1.35%
Richter Gedeon Nyrt.	3,400,000	252,960,000	Ft	3.40%
<b>II/4.3.2. Külföldi részvények (összes):</b>	<b>3,650,000</b>	<b>825,962,485</b>	<b>Ft</b>	
Erste Group Bank AG	25,570	232,849,170	Ft	3.13%
OMV AG	7,000	84,345,030	Ft	1.13%
RWE AG	13,000	164,093,073	Ft	2.20%
Volkswagen AG PREF	4,430	246,543,298	Ft	3.31%
OMV PETROM	3,600,000	98,131,914	Ft	1.32%
<b>II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.4. Jelzáloglevelek (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.5. Befektetési jegyek (összes):</b>	<b>336,685,115</b>	<b>504,888,188</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes):</b>	<b>336,685,115</b>	<b>504,888,188</b>	<b>Ft</b>	
Adventum MAGIS Zártkörű Alapok Alapja	200,000	83,591,967	Ft	1.12%
Adventum TRIUM Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	200,000	105,130,420	Ft	1.41%
Accorde Közép-Európai Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	101,105,924	109,691,536	Ft	1.47%
Accorde Spartan Görög Részvényalap Bef. jegy I sorozat HUF	177,877,855	156,761,975	Ft	2.11%
Dialóg Fókusz Származtatott Alap Befektetési jegy	57,301,336	49,712,290	Ft	0.67%
<b>II/4.6. Kárpótlási jegy (összes):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/4.7. ETF (összesen):</b>	<b>1,360,370</b>	<b>147,920,512</b>	<b>Ft</b>	
FONDUL PROPRIETATEA ETF	1,360,370	147,920,512	Ft	1.99%
<b>II/4.8. CFD (összesen)</b>	<b>35,000</b>	<b>9,574,268</b>	<b>Ft</b>	
Grupa Lotos CFD	35,000	9,574,268	Ft	0.13%
<b>II/4.9. Opció (összesen)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Ft</b>	
<b>II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes):</b>	<b>0</b>	<b>8,356,013</b>	<b>Ft</b>	
AIEH		8,356,013	Ft	0.11%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>1,121,892,420</b>	<b>7,443,071,419</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>



# Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Prizma Alap

Üzleti jelentés

2020

## Gazdasági környezet

### Globális gazdasági környezet

Rég nem látott izgalmakat hozott a 2020-as esztendő a részvénytőzsdék 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 tőkemegfelelési kritériumokon. Az Európai Központi Bank is hasonlóan cselekedett, növelte az eszközvásárlási programon keresztül a piacnak nyújtott likviditást, igaz a negatív kamatok 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 nyersanyagfajta. 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 áldozatul 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 áldozatul 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 alapkezelő stratégiájának megvalósításához a hagyományos befektetési eszközosztályok – mint pl. állam- és vállalati kötvények, részvények, valamint az ezeket tartalmazó, a tőzsdén kereskedett befektetési alapok – mellett a hatékony és diverzifikált portfólió kialakítása, illetve az optimális kockázat-hozam elérése érdekében származtatott ügyleteket is alkalmaz. Ezen származtatott ügyletek mögöttes termékei – a teljesség igénye nélkül – lehetnek részvények, részvényindexek, kamatlábak és devizák.

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

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

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

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

### *Benchmark (Referenciahozam)*

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

Az alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az UniCredit Bank Hungary Zrt. látja el.

## **A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

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

Budapest, 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.