

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Omega Származtatott Részalap
Éves jelentés
2018

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	8
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	8
IV. Befektetési alap összetétele.....	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	9
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről.....	12
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	13
IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	13
X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk.....	14
XI. Tőkeáttétel	15
Éves beszámoló.....	17
Mérleg.....	18
Eredménykimutatás.....	20
Cash Flow kimutatás.....	21
Kiegészítő Melléklet a 2018. évi éves beszámolóhoz.....	22
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	23
Az Alap főbb adatai.....	23
A számviteli politika fő vonásai	24
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	26
Üzleti jelentés	32

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 Omega Származtatott Részalap

/1123 Bp., Alkotás u. 55-61./

2018.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Omega Származtatott Részalap** (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-747-1) 2018. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közölt 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, 2019. április 18.

/dr. Csáki Bertalan ügyvezető/
Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft.
/1067 Bp. Teréz krt.33./
Pü.int.nyilv.sz.: T000199

dr. Csáki Bertalan
kamarai tag könyvvizsgáló
Tags.ig.sz.: 003083
Pü.int.min.sz.: E-003083/95

Éves jelentés

Az ACCORDE OMEGA SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP éves jelentés a 2014.évi XVI.tv 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése

I. Vagyonkimutatás Indulás: 2017.12.31. Vége: 2018.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2017.12.31		2018.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Omega Alap SAXO USD 7728537	109,487,084	20.26%	4,379,276	1.35%
Accorde Omega Alap UniCredit CAD	10,160,117	1.88%	0	0.00%
Accorde Omega Alap UniCredit HUF	177,848,556	32.92%	103,234,453	31.72%
Accorde Omega Alap UniCredit USD	45,080,209	8.34%	3,939,060	1.21%
<i>Deviza összesen</i>	<i>342,575,966</i>	<i>63.41%</i>	<i>111,552,789</i>	<i>34.27%</i>
Banki egyenlegek összesen	342,575,966	63.41%	111,552,789	34.27%

Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D190227	0	0.00%	65,000,000	19.97%
D180228	60,001,020	11.11%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>60,001,020</i>	<i>11.11%</i>	<i>65,000,000</i>	<i>19.97%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
Southwestern Energy	15,164,265	2.81%	0	0.00%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>15,164,265</i>	<i>2.81%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>	<i>-1,025,808</i>	<i>-0.19%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD Összesen</i>	<i>-1,025,808</i>	<i>-0.19%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	74,139,477	13.72%	65,000,000	19.97%

Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Omega Alap IB USD U2062377	130,173,111	24.09%	150,061,134	46.11%
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	0	0.00%	0	0.00%
USA DOLLÁR	0	0.00%	204,841	0.06%
Követelések összesen	130,173,111	24.09%	150,265,975	46.17%

Egyéb eszközök				
<i>IB futures</i>	<i>172,116</i>	<i>0.03%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Határidős</i>	<i>-3,719,741</i>	<i>-0.69%</i>	<i>78,035</i>	<i>0.02%</i>

Accorde Omega Származtatott Részalap 2018.

<i>Határidős összesen</i>	-3,719,741	-0.69%	78,035	0.02%
<i>Egyéb eszközök összesen</i>	-3,547,625	-0.66%	78,035	0.02%
<i>Eszközök összesen</i>	543,340,929	100.56%	326,896,799	100.44%
<i>Kötelezettségek</i>				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-2,298,419	-0.43%	-837,565	-0.26%
Felügyeleti díj	-35,907	-0.01%	-20,935	-0.01%
Könyvelési díj	-187,890	-0.03%	-192,066	-0.06%
Könyvvizsgálói díj	-267,761	-0.05%	-287,778	-0.09%
Különadó	-71,240	-0.01%	-41,533	-0.01%
Letétkezelői díj	-34,334	-0.01%	-21,970	-0.01%
<i>Díjak összesen</i>	-2,895,551	-0.54%	-1,401,847	-0.43%
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	-106,979	-0.02%	0	0.00%
USA DOLLÁR	-41,567	-0.01%	-27,954	-0.01%
<i>Kötelezettségek összesen</i>	-3,044,097	-0.56%	-1,429,801	-0.44%
<i>Nettó eszközérték</i>	540,296,832	100.00%	325,466,998	100.00%

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

	2017.12.31	2018.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	555,908,829	339,370,712

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

	2017.12.31	2018.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.971916	0.959031

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele				
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)	
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	15,164,265	20.45	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	0	0.00	0	0.00	
Opciók	0	0.00	0	0.00	
CFD-k	-1,025,808	-1.38	0	0.00	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60,001,020	80.93	65,000,000	100.00	
Értékpapírok összesen	74,139,477	100.00	65,000,000	100.00	

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

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	1,023,041			
ebből:				
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	290,640			
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	99,282			
Részvények	598,696			
Befektetési jegyek	34,423			
Certifikát	0			
ETF	0			
Értékpapírok után kapott kamat	0			
Értékpapírok után kapott osztalék	0			
Bankoktól kapott kamat	4,579			
Értékpapír kölcsönzési díj	0			
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	8,736,300			
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	623,031			
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	117,983,884			
Opció/sruktúrált termék bevétele	5,539,512			
Egyéb pénzügyi bevétel	0			
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		7,106,937		
ebből:				
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		135		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		142,714		
Részvények		6,964,088		
Befektetési jegyek		0		
Certifikát		0		
ETF		0		
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0		
Banki kamat		0		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		36,302,009		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		841,575		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		111,121,692		
Opció/sruktúrált termék vesztesége		2,036,120		
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0		
Összesen	133,910,347	157,408,333	-23,497,985	

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	68	287,803	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	68	287,803	-287,735

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	4,899,014	4,061,445
Letétkezelői díj	364,113	342,143
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,191	574,096
Könyvvizsgálói díj	541,830	254,000
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	178,577	178,577
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	195,537	195,537
Határidős kötés költség	2,975,611	2,975,611
Bankköltség	28,368	28,368
Hatósági díjak	0	0
Összesen	9,949,241	8,609,777

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	-33.735
-------------	--------------------------	----------	----------	----------------

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem,

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

h) Tőkeszámla eszközértékének változása

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékén változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2018.01.31	522,393,173	0.952368	548,520,532
2018.02.28	507,458,602	0.943963	537,583,294
2018.03.29	367,050,632	0.945788	388,089,689
2018.04.27	352,580,854	0.942432	374,118,193
2018.05.31	350,018,586	0.937571	373,325,048
2018.06.29	335,908,715	0.942140	356,538,181
2018.07.31	347,837,275	0.935390	371,863,493
2018.08.31	332,528,894	0.938441	354,341,938
2018.09.28	334,777,693	0.940902	355,805,215
2018.10.31	333,690,741	0.945731	352,839,137
2018.11.30	332,802,698	0.946522	351,605,907
2018.12.31	325,466,998	0.959031	339,370,712

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4.

Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
D190227	65,000,000	64,987,845	12,155	65,000,000
Diszkont kincstárjegy összesen	65,000,000	64,987,845	12,155	65,000,000

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. 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		0	0	0	0

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
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		65,000,000	64,987,845	12,155	65,000,000

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

	2016.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	790,661,781	540,296,832	325,466,998
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.996371	0.971916	0.959031

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2018.01.04	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut	Határidős	1	-19,857.05	2,722.25
2018.01.05	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut	Határidős	3	-291,794.40	2,735.00
2018.01.12	Palladium March2018 fut	Határidős	1	143,809.45	1,111.00
2018.01.16	WTI Light Sweet Crude Oil - APR18 fut	Határidős	1	-50,528.00	63.69
2018.01.16	WTI Light Sweet Crude Oil - Mar 2018 fut	Határidős	1	55,580.80	63.89
2018.01.17	Henry Hub Natural Gas - Feb 2018 fut	Határidős	1	42,933.50	3.25
2018.01.18	Live Cattle - 30Aprilis18 fut	Határidős	1	2,524.30	123.50
2018.01.18	Henry Hub Natural Gas - Feb 2018 fut	Határidős	1	-12,621.50	3.18
2018.01.18	Nikkei 225 (CME) 09Mar18 fut	Határidős	5	157,768.75	23,825.00
2018.01.25	E-mini Dow (\$5) - Mar18 fut	Határidős	1	90,822.95	26,303.00
2018.01.26	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut	Határidős	1	-304,682.00	2,850.00
2018.02.01	Euro-Bund - Mar 2018 fut	Határidős	1	108,531.50	158.25
2018.02.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	1	-355,535.60	6,827.50
2018.02.02	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	1	-344,386.40	6,825.25
2018.02.05	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	1	-1,870,299.20	6,805.25
2018.02.05	E-mini Russell 2000 - Mar2018 fut	Határidős	4	-227,569.65	1,477.60
2018.02.08	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2018 fut	Határidős	1	-498,526.00	6,415.25
2018.02.08	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut	Határidős	1	357,361.75	2,621.50
2018.02.13	Live Cattle - Apr18 fut	Határidős	1	20,258.40	124.98
2018.02.13	Live Cattle - Apr18 fut	Határidős	1	40,516.80	125.18
2018.02.15	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut	Határidős	1	107,926.05	2,725.25
2018.03.08	E-mini Dow (\$5) - Mar2018 fut	Határidős	1	32,728.80	24,866.00
2018.03.08	E-mini Dow (\$5) - Mar2018 fut	Határidős	1	21,399.60	24,875.00
2018.03.08	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut	Határidős	1	-88,745.40	2,732.25
2018.03.08	E-mini S&P 500 (Dollar) - Marc 2018 fut	Határidős	1	-88,745.40	2,732.25
2018.03.14	Palladium Jun2018 fut	Határidős	1	5,040.20	984.55
2018.03.20	Live Cattle - Jun18 fut	Határidős	1	-5,053.80	109.05
2018.03.26	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	5	11,356.65	6,775.75
2018.03.27	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2018 fut	Határidős	1	5,030.00	6,562.25

Accorde Omega Származtatott Részalap 2018.

2018.01.02	USD/HUF	Forward	-1,170,000	-1,209,093.33	255.25
2018.01.02	CAD/HUF	Forward	-50,000	286,556.54	210.30
2018.01.16	USD/HUF	Forward	-1,170,000	457,617.40	251.75
2018.01.16	CAD/HUF	Forward	-50,000	-21,054.98	202.10
2018.03.28	USD/HUF	Forward	50,000	-38,741.45	252.76
2018.04.17	USD/HUF	Forward	-970,000	489,435.84	249.00
2018.06.14	USD/HUF	Forward	350,000	331,217.62	273.21
2018.06.29	USD/HUF	Forward	100,000	-118,920.76	282.15
2018.09.04	USD/HUF	Forward	-520,000	48,194.29	281.09
2018.01.02	Southwestern Energy Co. 12Jan2018 6.5 C	Opció	-80	-123,101.00	6.50
2018.01.02	Southwestern Energy Co. 19Jan2018 7 C	Opció	-45	-57,704.00	7.00

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében kisebb változások történtek 2018-ban.

A kezelt alapok számának és az alapokban kezelt vagyon növekedésével egyidejűleg bővült a portfólió managerek száma három fővel.

2018-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Techno Származtatott Részalap,
- Aforizma Származtatott Részalap,
- Accorde Közép-európai Részvényalap „A” sorozat,
- Accorde Közép-európai Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Közép-európai Részvényalap „I” sorozat,
- Accorde Prizma „B” sorozat,
- Accorde USD Pénzpiaci Alap.

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 76,1 millió forint volt, míg változó és egyéb javadalmazás összege bruttó 17,5 millió forint volt, mely kifizetés 10 főt érintett.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 28.619.553 Ft

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

Bruttó 812.256 Ft

3. A fenti két kategóriába tartozókkal azonos teljes javadalmazásban részesülők, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára (Kedvezményezettek száma: 4 fő)

Bruttó 17.199.520 Ft

c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az egyéb egyéni teljesítménytől függő 0-12 hónapig terjedő bónusz az igazgatóság döntésétől függően.

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

e) A javadalmazási politikában változás nem történt.

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 árfolyamvesztés nélkül történő mindenkor értékesítésének biztosítottóságát tartja szem előtt és folyamatosan figyeli az Alapok likviditási kockázatát.

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

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszer működését, melyben külön alrendszerben 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 Omega Származtatott Alap	2018.01.31	134.54
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.02.28	103.86
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.03.29	103.46
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.04.27	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.05.31	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.06.29	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.07.31	101.86
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.08.31	133.79
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.09.28	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.10.31	105.67
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.11.30	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2018.12.31	100.00

Budapest, 2018. április 18.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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

Nyilvántartási száma: 1111-747-1.

Accorde Omega Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
alap címe

2018. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2019. április 18.

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

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2018. december 31.**

MERLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2018
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	546,888	0	326,614
I.	Követelések	130,173	0	150,061
1.	Követelések	143,556	0	152,714
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-13,383	0	-2,653
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	74,139	0	65,000
1.	Értékpapírok	76,024	0	64,988
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	-1,885	0	12
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	-1,885	0	12
III.	Pénzeszközök	342,576	0	111,553
1.	Pénzeszközök	355,323	0	116,773
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-12,747	0	-5,221
C.	Aktív időbeli elhatárolások	172	0	205
	a) aktív időbeli elhatárolás	172	0	205
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-3,720	0	78
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		543,341	0	326,897

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2018. december 31.**

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2018
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	540,297	0	325,467
I.	Induló tőke	555,909	0	339,371
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	805,275	0	795,103
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-249,367	0	-455,732
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-15,612	0	-13,904
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözetek	6,996	0	18,488
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-31,734	0	-7,783
3.	Előző év(ek) eredménye	-2,330	0	9,126
4.	Üzleti év eredménye	11,456	0	-33,735
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	107	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	107	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szoló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	2,937	0	1,430
FORRÁSOK ÖSSZESEN		543,341	0	326,897

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2018. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2018
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	126,633	0	133,910
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	96,545	0	157,408
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>30,088</i>	<i>0</i>	<i>-23,498</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	18,120	0	9,949
V.	Egyéb ráfordítások	512	0	288
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	11,456	0	-33,735

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2018. december 31.**

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2018
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	7,053	-25,977
1.	Tárgyévi eredmény	11,456	-33,735
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	-38,099	20,153
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	33,970	-10,748
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	107	-107
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-55	-33
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-327	-1,507
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	-231,301	-205,046
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-183,745	16,080
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-47,556	-221,126
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	-224,248	-231,023

Kelt: Budapest, 2019. április 18.

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2018. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2019. április 18.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Omega Származtatott Részalap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-112/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. július 20.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-747-1.

Az Alap indulásának dátuma: 2016. augusztus 12.

Alapkezelő neve: Accorde Alapkezelő Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.)

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

Forgalmazó neve: Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 50.)

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláírására jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Régely Károly	2096 Üröm, Cinege utca 17.	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Iglice utca 1 fszt.3.	együttes

Az Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt. által kijelölt könyvvizsgáló a Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. (1067 Bp., Teréz krt. 33, MKVK nyilvántartási szám: 000199; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: T000199)

A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: dr. Csáki Bertalan kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK kamarai tagsági szám: 003083; pénzügyi intézményi minősítés nyilvántartási szám: E-003083/95")

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Dr Kovács Zsuzsanna
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai azonosító: 003981

A számviteli politika fő vonásai

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

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

Az éves beszámoló mérlege és eredménykimutatása a Korm. rendelet 1-2. számú mellékleteiben meghatározott tagolásban készül, az eredmény összköltség eljárással számítható.

A beszámoló részét képezi továbbá a Kiegészítő melléklet, mely tartalmazza a Portfólió jelentést. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyévi december 31-e. A mérlegkészítés napja 2019. február 28-a.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékesítésekor és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kell elszámolni. A kamatozó kötvény típusú értékpapírok esetén az időarányos kamatok elszámolásánál az Szt. előírásait kell alkalmazni.

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történik az értékpapírok értékelése.

Az értékpapírok Letétkezelő által megállapított piaci értéke és a könyv szerinti érték közötti értékelési különbözetet az adott értékpapírhoz rendelt a saját tőkén belüli tőkeváltozással szemben, az értékelési különbözet tartaléka soron kell elszámolni. A mérlegben elkülönítetten kell kimutatni a kamatokból, valamint az egyéb piaci 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,

A Letétkezelőnél és a mérlegben szereplő NEÉ eltérés oka, hogy az letétkezelő által készített NEÉ kimutatás 2018.12.28-ai dátumra, míg a mérleg 2018.12.31-ei fordulónapra készült.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

	2018. december 31.
Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):	325,467 eFt
befektetési jegyek száma:	339,370,712 db
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:	0.959031 Ft

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1,023,041		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	290,640		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	99,282		
Részvények	598,696		
Befektetési jegyek	34,423		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	0		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	4,579		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	8,736,300		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	623,031		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	117,983,884		
Opció/srukturált termék bevétele	5,539,512		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		7,106,937	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		135	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		142,714	
Részvények		6,964,088	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		36,302,009	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		841,575	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		111,121,692	
Opció/srukturált termék vesztesége		2,036,120	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	133,910,347	157,408,333	-23,497,985

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	68	287,803	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	68	287,803	-287,735

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	4,899,014	4,061,445
Letétkezelői díj	364,113	342,143
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	766,191	574,096
Könyvvizsgálói díj	541,830	254,000
Sikerdíj	0	0
Értékpapír adás-vétel költsége	178,577	178,577
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	195,537	195,537
Határidős kötés költség	2,975,611	2,975,611
Bankköltség	28,368	28,368
Hatósági díjak	0	0
Összesen	9,949,241	8,609,777

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
D190227	65,000,000	64,987,845	12,155	65,000,000
Diszkont kincstárjegy összesen	65,000,000	64,987,845	12,155	65,000,000

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. 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		0	0	0	0

Ft-ban

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

Accorde Omega Származtatott Részalap 2018.

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Befektetési jegy összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
CFD összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		65,000,000	64,987,845	12,155	65,000,000

5.

Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	146,166,800	281.09	78,035	0	0	-189,030
Forward és futures ügyletek összesen			78,035	0	0	-189,030

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			78,035	0	0	-189,030

6.

Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	Kölcsönbe adott/vett	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerzési érték	Piaci érték
		0	0	0	0
Kölcsönbe adott értékpapírok		0	0	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:

Accorde Omega Származtatott Részalap

Alapkezelő neve:

Accorde Alapkezelő Zrt

Letétkezelő neve:

UniCredit Bank Zrt.

NEÉ számítás típusa:

Számviteli

Tárgynap (T):

2018.12.31

Saját tőke:

325,466,998

Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):

0.959031

Darabszám:

339,370,712

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I.	KÖTELEZETTSÉGEK			
I/1.	Hitelállomány (összes):	0	Ft	
	hitel1	0	Ft	
	hitel2	0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	0	Ft	
	Alapkezelői díj miatt	0	Ft	
	Letétkezelői díj miatt	0	Ft	
	Bizományosi díj miatt	0	Ft	
	Közzétételi költség miatt	0	Ft	
	Reklám költség miatt	0	Ft	
	Forgalmazói díj miatt	0	Ft	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	0	Ft	
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0	Ft	
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
	jogcím2	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	1,429,851	Ft	
	Könyvvizsgálat	287,830	Ft	20.13%
	Könyvelés	192,095	Ft	13.43%
	Alapkezelői díj	837,569	Ft	58.58%
	Letétkezelői díj	21,970	Ft	1.54%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	0	Ft	
	Felügyeleti díj	20,935	Ft	1.46%
	Befektetési alapok különadója	41,533	Ft	2.90%
	Határidős veszteség	27,919	Ft	1.95%
	Kötelezettségek összesen:	1,429,851	Ft	100.00%

Accorde Omega Származtatott Részalap 2018.

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	116,773,811	Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	103,234,453	Ft	31.58%	
	Devizabetétszámla - USD	8,172,216	Ft	2.50%	
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft		
	Devizabetétszámla - EUR	0	Ft		
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft		
	Devizabetétszámla - CAD	655,387	Ft	0.20%	
	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	4,711,755	Ft	1.44%	
	SAXO számla - EUR	0	Ft		
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-5,220,997	Ft		
	USD bank értékkülönbözete	-4,233,158	Ft	-1.29%	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft		
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft		
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft		
	CAD bank értékkülönbözete	-655,387	Ft	-0.20%	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft		
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft		
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft		
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft		
	SAXO USD értékkülönbözete	-332,452	Ft	-0.10%	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	150,139,150	Ft		
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft		
	Erset váltózó letét - HUF	0	Ft		
	Erset váltózó letét - USD	0	Ft		
	Erset váltózó letét - GBP	0	Ft		
	Erset váltózó letét - EUR	0	Ft		
	IB USD számla	152,713,801	Ft	46.72%	
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft		
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-2,652,661	Ft	-0.81%	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft		
	Részvény adásvétel elszámolási számla - USD	0	Ft		
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	78,010	Ft	0.02%	
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft		
	Lekötött betétszámla	0	Ft		
	Lekötött betét USD	0	Ft		
	Lekötött betét EUR	0	Ft		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft		
	Bankszámla1	0	Ft		
		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	65,000,000	65,000,000	Ft	
II/4.1.	Állampapírok (összes):	65,000,000	65,000,000	Ft	
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	65,000,000	65,000,000	Ft	
	D190227	65,000,000	65,000,000	Ft	19.88%

Accorde Omega Származtatott Részalap 2018.

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	
II/4.3.	Részcvények (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):	0	0 Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
	KPJ	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	204,765 Ft	
	AIEH		204,765 Ft	0.06%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	65,000,000	326,896,729 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Omega Származtatott Részalap Üzleti jelentés 2018

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

Kifejezetten nehéz, izgalmaikkal teli évet zártak a globális piacok a 2018-as esztendőben. Az erős januári kezdet után februárban a vezető részvényindexek több mint 10 százalékot zuhantak. Ugyan az azt követő hónapokban a piacok magukra találtak és új csúcsra emelkedtek, 2017-hez képest jóval magasabb volatilitás volt tapasztalható a piacokon. Az év végére jött a negatív meglepetés, a piacok ősztől lejtmenetbe kapcsolódtak és közel húsz százalékot zuhantak a csúcshoz képest.

A piaci szereplők aggodalmát az eszközök feszített árazásán túl a Federal Reserve szigorító intézkedései is tüzelték. A FED nemcsak, hogy kamatot emelt, hanem további 2-3 kamatemelést is kilátásba helyezett 2019-re nézve. Ez először az amerikai 10 éves hozamot 3,2 százalék felé repítette, majd a túl gyors kamatemelés miatti recessziós félelmek következtében az amerikai 10 éves államkötvény hozama 2,6 százalék alá esett. A dollár értéke erősödésnek indult, az EURUSD árfolyama az év eleji 1,25 környéki szintekről az év végére 1,12 környékére hanyatlott.

Az érdemben erősödő dollár, valamint a recessziós félelmek a nyersanyagpiacokat is negatívan befolyásolták, a Bloomberg Commodity Index a január elejéhez képest az év végére több mint 13 százalékot zuhant. A termékek közül a nagy vesztes az olaj piaca volt, mely a Trump által megígérttel ellentétben az enyhébb Irán elleni szankciók, a Kashoggi-ügy, valamint az amerikai és OPEC+ országok növekvő kitermelésének tudható be.

A tavalyi évben a Bitcoint és egyéb kriptodevizákat is utolérte a vég, a lufi kipukkadásával a csúcshoz képest átlagosan 75-80 százalékot zuhant az értékük.

Magyar gazdasági környezet

Magyarország makrogazdasági mutatói a 2018-as esztendőben is tovább javultak, továbbra is az EU átlagot meghaladó mértékben növekedett a gazdaság, az államadósság tovább csökkent, a fiskális fegyelem továbbra is változatlan maradt. Az elmúlt évekhez képest az inflációs mutatók emelkedést mutattak, melyek várhatóan a 2019-es évben is emelkedni fognak. A jegybank az emelkedő infláció ellenére továbbra is 0,90%-on tartotta az alapkamatot, ezzel biztosítva a laza monetáris politikát a gazdasági növekedéshez. A forint mind az euróval, mind pedig a dollárral szemben gyengült, a BUX index minimális emelkedést tudott csak felmutatni az év végére.

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzügyi eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. A részvények tekintetében elsősorban az amerikai tőzsdéken listázott társaságok részvényeibe fektet, rövidebb távú elmozdulásokra is spekulál long/short irányban. A származtatott ügyleteket a fedezeti cél mellett a portfólió hatékony kialakítása érdekében is alkalmazza.

Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az Alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az Alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Az Alap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

Az Alap hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is fektethet, amely értékpapírok kibocsátói lehetnek: társaságok, kormányok és egyéb jogalanyok. Az Alap befektetési jegyei minden forgalmazási napon megvásárolhatóak és visszaválthatóak. Minden munkanap forgalmazási nap, kivétel azok a munkanapok, amelyekre a forgalmazó – a jogszabályi előírásoknak megfelelően – forgalmazási szünnapot hirdet ki.

Az Alap célja a tőkenövekedés. Az Alap tőkenövekménye terhére nem fizet hozamot. Befektetései 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, 2018. április 18.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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