

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Omega Származtatott Részalap

Éves jelentés

2019

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I.Vagyonkimutatás	6
II.Forgalomban lévő befektetési jegyek száma.....	7
III.Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	7
IV.Befektetési alap összetétele.....	8
V.A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban	8
VI.Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	11
VII.A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban	12
VIII.A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők.....	12
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 2019.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./

2019.12.31.

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

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. április 17.

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

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

Éves jelentés

Az ACCORDE 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

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek	2018.12.31		2019.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Omega Alap SAXO EUR 7728537	0	0.00%	33,052,000	6.64%
Accorde Omega Alap SAXO USD 7728537	4,379,276	1.35%	3,514,079	0.71%
Accorde Omega Alap UniCredit EUR	0	0.00%	6,290	0.00%
Accorde Omega Alap UniCredit HUF	103,234,453	31.72%	376,894,686	75.68%
Accorde Omega Alap UniCredit USD	3,939,060	1.21%	5,801,226	1.16%
<i>Deviza összesen</i>	<i>111,552,789</i>	<i>34.27%</i>	<i>419,268,281</i>	<i>84.18%</i>
Banki egyenlegek összesen	111,552,789	34.27%	419,268,281	84.18%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D190227	65,000,000	19.97%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>65,000,000</i>	<i>19.97%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</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>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	65,000,000	19.97%	0	0.00%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Omega Alap IB USD U2062377	150,061,134	46.11%	78,900,723	15.84%
Accorde Omega Származtatott Alap	0	0.00%	2,499,999	0.50%
Befektetési jegy USA DOLLÁR	204,841	0.06%	3,118,511	0.63%
Követelések összesen	150,265,975	46.17%	84,519,233	16.97%

Accorde Omega Származtatott Részalap 2019.

Egyéb eszközök				
Határidős	78,035	0.02%	31,610	0.01%
Határidős összesen	78,035	0.02%	31,610	0.01%
Egyéb eszközök összesen	78,035	0.02%	31,610	0.01%
Eszközök összesen	326,896,799	100.44%	503,819,124	101.16%
Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-837,565	-0.26%	-1,943,455	-0.39%
Felügyeleti díj	-20,935	-0.01%	-25,572	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.06%	-192,066	-0.04%
Könyvvizsgálói díj	-287,778	-0.09%	-301,053	-0.06%
Különadó	-41,533	-0.01%	-50,731	-0.01%
Letétkezelői díj	-21,970	-0.01%	-31,865	-0.01%
Sikerdíj	0	0.00%	-3,237,541	-0.65%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-1,401,847</i>	<i>-0.43%</i>	<i>-5,782,283</i>	<i>-1.16%</i>
<i>Köv/Köt</i>				
USA DOLLÁR	-27,954	-0.01%	-943	0.00%
Kötelezettségek összesen	-1,429,801	-0.44%	-5,783,226	-1.16%
Nettó eszközérték	325,466,998	100.00%	498,035,897	100.00%

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

	2018.12.31	2019.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	339,370,712	492,938,866

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

	2018.12.31	2019.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.959031	1.010340

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

Befektetési alap összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0	0	0
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0	0	0
Opciók	0	0	0	0
CFD-k	0	0	0	0
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	65,000,000	100.00	0	0
Értékpapírok összesen	65,000,000	100.00	0	0

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében nem történt érdemi változás. Az Alap az év végét cashben ülte zárta.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgydőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem,

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Megnevezés		Ft-ban		
		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		3,021,277		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2,266,010		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	53,393		
	Részcvények	701,874		
	Befektetési jegyek	0		
	Certifikát	0		
	ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat		1,288,426		
Értékpapírok után kapott osztalék		0		
Bankoktól kapott kamat		95,043		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		4,086,400		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		37,818		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		211,616,491		
Opció/sruktúrált termék bevétele		0		
Egyéb pénzügyi bevételek		0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből				0
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek			0
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
	Részcvények			0
	Befektetési jegyek			0
	Certifikát			0
	ETF			0
Értékpapírok vételárában fizetett kamat			1,133,635	
Banki kamat			0	
Értékpapír kölcsönzési díj			0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése			11,643,413	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése			64,955	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése			179,854,325	
Opció/sruktúrált termék vesztesége			0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások			0	
Összesen		220,145,455	192,696,328	27,449,127

b) Egyéb bevételek és ráfordítások

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	Ft-ban	
	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	0	0
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	2	341,525
Értékvesztések (AIH)	0	0
Céltartalék képzés	0	0
Összesen	2	341,525

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	8,635,111	6,691,652
Letétkezelői díj	380,232	348,367
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,905
Könyvvizsgálói díj	555,105	254,000
Sikerdíj	3,237,541	0
Értékpapír adás-vétel költsége	34,170	34,170
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	96,871	96,871
Határidős kötés költség	4,262,324	4,262,324
Bankköltség	20,422	20,422
Hatósági díjak	0	0
Összesen	17,983,776	12,277,711

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	9.124
-------------	--------------------------	----------	----------	--------------

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
2019.01.31	629,693,966	0.951130	662,048,323
2019.02.28	608,520,159	0.945984	643,266,958
2019.03.29	578,582,024	0.942899	613,620,111
2019.04.30	557,416,659	0.919218	606,403,040
2019.05.31	536,515,481	0.941650	569,760,767
2019.06.28	337,206,800	0.947632	355,841,391
2019.07.31	337,010,824	0.974913	345,683,041
2019.08.30	331,411,347	0.945363	350,565,102
2019.09.30	343,770,939	0.983955	349,376,804
2019.10.31	368,057,702	1.007302	365,389,494
2019.11.29	432,482,613	1.005062	430,304,536
2019.12.31	498,035,898	1.010340	492,938,866

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Magyar államkőtvény összesen	0	0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összege	0	0	0	0

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
ETF összesen		0	0	0	0

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

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

Accorde Omega Származtatott Részalap 2019.

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		0	0	0	0

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

	2017.12.31	2018.12.31	2019.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	540,296,832	325,466,998	498,035,898
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.971916	0.959031	1.010340

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2019.11.20	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	5	-43,674.00	1,483.90
2019.12.03	E-micro Gold - Feb 2020 fut	Határidős	5	125,911.80	1,476.00

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2019.01.02	USD/HUF	Forward	-520,000.00	-230,712	281.09
2019.01.14	USD/HUF	Forward	-40,000.00	3,041	278.36
2019.01.15	USD/HUF	Forward	-520,000.00	108,454	279.80
2019.04.15	USD/HUF	Forward	-520,000.00	-50,748	280.95
2019.04.15	USD/HUF	Forward	-40,000.00	23,682	281.64
2019.07.01	USD/HUF	Forward	300,000.00	-30,230	284.32
2019.08.06	USD/HUF	Forward	-220,000.00	51,504	289.59
2019.08.06	USD/HUF	Forward	-40,000.00	2,969	289.43
2019.10.03	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	-46,098	333.04
2019.11.05	USD/HUF	Forward	-220,000.00	106,711	294.70
2019.11.05	USD/HUF	Forward	-40,000.00	-4,986	294.09
2019.11.05	EUR/HUF	Forward	-100,000.00	61,532	330.07
2019.11.15	USD/JPY	Forward	100,000.00	-13,741	108.57
2019.11.18	USD/JPY	Forward	100,000.00	-224	108.83
2019.11.19	USD/JPY	Forward	-100,000.00	-80,723	108.33
2019.11.19	USD/JPY	Forward	-100,000.00	-80,358	108.33

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

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

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

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

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

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

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

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 36.027.071 Ft

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

Bruttó 812.256 Ft

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

Bruttó 30.087.781 Ft

c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

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

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

e) A javadalmazási politikában változás nem történt.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

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

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

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

XI. Tőkeáttétel

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

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

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

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség mértéke (%)
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.01.31	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.02.28	133.51
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.03.29	159.83
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.04.30	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.05.31	101.13
Accorde Oega Származtatott Alap	2019.06.28	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.07.31	111.51
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.08.30	159.22
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.09.30	106.54
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.10.31	100.00
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.11.29	111.31
Accorde Omega Származtatott Alap	2019.12.31	100.00

Budapest, 2020. április 17.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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

Nyilvántartási száma: 1111-747-1.

Accorde Omega Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2019. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2020 április 17.

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

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2019. december 31.**

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2019
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	326,614	0	500,669
I.	Követelések	150,061	0	81,401
1.	Követelések	152,714	0	80,253
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-2,653	0	1,148
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	0
II.	Értékpapírok	65,000	0	0
1.	Értékpapírok	64,988	0	0
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	12	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	12	0	0
III.	Pénzeszközök	111,553	0	419,268
1.	Pénzeszközök	116,773	0	423,609
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-5,221	0	-4,341
C.	Aktív időbeli elhatárolások	205	0	3,118
	a) aktív időbeli elhatárolás	205	0	3,118
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	78	0	32
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		326,897	0	503,819

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Omega Származtatott Részalap 2019.

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2019. december 31.**

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2019
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	325,467	0	498,036
I.	Induló tőke	339,371	0	492,939
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	795,103	0	883,942
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-455,732	0	-391,003
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	-13,904	0	5,097
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönözete	18,488	0	23,743
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-7,783	0	-3,161
3.	Előző év(ek) eredménye	9,126	0	-24,609
4.	Üzleti év eredménye	-33,735	0	9,124
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	0
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	Külföldi pénzürtékre szoló kötelezettségek értékelési különbözet	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	1,430	0	5,783
FORRÁSOK ÖSSZESEN		326,897	0	503,819

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2019. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2019
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	133,910	0	220,145
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	157,408	0	192,696
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>-23,498</i>	<i>0</i>	<i>27,449</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	9,949	0	17,984
V.	Egyéb ráfordítások	288	0	341
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-33,735	0	9,124

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: 2019. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2019
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-25,977	148,892
1.	Tárgyévi eredmény	-33,735	9,124
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	20,153	4,668
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	-10,748	133,660
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-107	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-33	-2,913
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-1,507	4,353
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	-205,046	158,823
20.	Befektetési jegy kibocsátás	16,080	96,521
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	-221,126	62,302
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	-231,023	307,715

Kelt: Budapest, 2020. április 17.

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2019. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2020. április 17.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Omega Származtatott Részalap

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

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 55-61.)

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláírására jogosult személyek:

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

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

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

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Szedmák Márta
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai azonosító: 003317

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyévi december 31-e. A mérlegkészítés napja 2020. február 28-a.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke):

befektetési jegyek száma:

egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték:

2019. december 31.

498,036 eFt

492,938,866 db

1.010340 Ft

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	3,021,277		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2,266,010		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	53,393		
Részvények	701,874		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	1,288,426		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	95,043		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	4,086,400		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	37,818		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	211,616,491		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		0	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		0	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		1,133,635	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		11,643,413	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		64,955	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		179,854,325	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	220,145,455	192,696,328	27,449,127

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	2	341,525	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	2	341,525	-341,523

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	8,635,111	6,691,652
Letétkezelői díj	380,232	348,367
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,905
Könyvvizsgálói díj	555,105	254,000
Sikerdíj	3,237,541	0
Értékpapír adás-vétel költsége	34,170	34,170
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	96,871	96,871
Határidős kötés költség	4,262,324	4,262,324
Bankköltség	20,422	20,422
Hatósági díjak	0	0
Összesen	17,983,776	12,277,711

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Magyar államkötvény összesen	0	0	0	0

Ft-ban				
Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözete	mérleg fordulónapi érték
	0	0	0	0
Diszkont kincstárjegy összese	0	0	0	0

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

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

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

Accorde Omega Származtatott Részalap 2019.

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		0	0	0	0

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	11,763,600	294.09	-6,706	0	0	-405,189
EUR/HUF	33,007,000	330.07	-58,987	0	0	-629,484
USD/HUF	64,834,000	294.70	97,303	0	0	-2,094,342
Forward és futures ügyletek összesen			31,610	0	0	-3,129,015

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			31,610	0	0	-3,129,015

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Ft-ban

Megnevezés	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):

2019.12.31

Saját tőke:

498,035,898

Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):

1.010340

Darabszám:

492,938,866

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0	Ft	
	hitel1	0	Ft	
	hitel2	0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	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	
	Költségmentes 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):	5,783,276	Ft	
	Könyvvizsgálat	301,105	Ft	5.21%
	Könyvelés	192,095	Ft	3.32%
	Alapkezelői díj	1,943,459	Ft	33.60%
	Letétkezelői díj	31,865	Ft	0.55%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	3,237,541	Ft	55.98%
	Felügyeleti díj	25,572	Ft	0.44%
	Befektetési alapok különadója	50,731	Ft	0.88%
	Határidős veszteség	908	Ft	0.02%
	Kötelezettségek összesen:	5,783,276	Ft	100.00%

Accorde Omega Származtatott Részalap 2019.

II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	423,609,057	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	376,894,686	Ft	74.81%
	Devizabetétszámla - USD	9,361,584	Ft	1.86%
	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	148,293	Ft	0.03%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	655,387	Ft	0.13%
	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	3,620,523	Ft	0.72%
	SAXO számla - EUR	32,928,584	Ft	6.54%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-4,340,746	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	-3,560,359	Ft	-0.71%
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	-142,000	Ft	-0.03%
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	-655,387	Ft	-0.13%
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO USD értékkülönbözete	-106,416	Ft	-0.02%
	SAXO EUR értékkülönbözete	123,416	Ft	0.02%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	81,400,857	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
	IB USD számla	77,752,981	Ft	15.43%
	Követelés SBFJ értékesítésből	2,499,999	Ft	0.50%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	1,147,877	Ft	0.23%
	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	31,589	Ft	0.01%
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):	0	0	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	0	0	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	0	0	Ft

Accorde Omega Származtatott Részalap 2019.

		0	0 Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
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	
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	3,118,511 Ft	
	AIEH		3,118,511 Ft	0.62%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	0	503,819,268 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Omega Származtatott Részalap Üzleti jelentés 2019

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

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

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

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

Magyar gazdasági környezet

Magyarország makrogazdasági mutatói a 2019-es évben is tovább javultak, továbbra is az EU átlagot meghaladó mértékben növekedett a gazdaság, az államadósság tovább csökkent, a fiskális fegyelem továbbra is változatlan maradt. Az elmúlt évekhez képest az inflációs mutatók emelkedést mutattak, azonban a Magyar Nemzeti Bank nem számít tartósan elszálló inflációra. A jegybank az emelkedő infláció ellenére továbbra is 0,90%-on tartotta az alapkamatot, ezzel biztosítva a laza monetáris politikát a gazdasági növekedéshez. A forint mind az euróval, mind pedig a dollárral szemben is érdemben gyengült az év során. Az év végén egy euróért 331 forintot, míg egy amerikai dollárért 295 forintot kellett adni. A kedvező globális részvénypiaci hangulat a magyar piacra is átragadt és végül a BUX index 46.113,97 ponton zárt, mi 15 százalékot meghaladó emelkedésnek felel meg.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A koronavírus járvány hatása az Alapra

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

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe és befektetési alapokba másodsorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzüpi 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, 2020 április 17.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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