

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Omega Származtatott Részalap

Éves jelentés

2020

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.....	7
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	11
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
XII. Az ABA éves beszámolójában nyújtandó információi az értékpapír kölcsön ügyletekről	16
Éves beszámoló	19
Mérleg.....	20
Eredménykimutatás.....	22
Cash Flow kimutatás.....	23
Kiegészítő Melléklet a 2020.évi éves beszámolóhoz	24
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	25
Az Alap főbb adatai.....	25
A számviteli politika fő vonásai	26
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	28
Üzleti jelentés	35

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./

2020.12.31.

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

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

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

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

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

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

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

Továbbá:

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

Budapest, 2021. április 19.

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

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

Éves jelentés

Az ACCORDE 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. Vagyongkimutatás

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)	Érték HUF-ban	Arány (%)
	2019.12.31		2020.12.31	
Banki egyenlegek				
<i>Deviza</i>				
Accorde Omega Alap SAXO EUR 7728537	33,052,000	6.64%	28,043,631	6.40%
Accorde Omega Alap SAXO USD 7728537	3,514,079	0.71%	69,512,384	15.88%
Accorde Omega Alap UniCredit EUR	6,290	0.00%	3,628,925	0.83%
Accorde Omega Alap UniCredit HUF	376,894,686	75.68%	19,324,442	4.41%
Accorde Omega Alap UniCredit USD	5,801,226	1.16%	9,578,507	2.19%
<i>Deviza összesen</i>	419,268,281	84.18%	130,087,889	29.71%
Banki egyenlegek összesen	419,268,281	84.18%	130,087,889	29.71%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D210825	0	0.00%	89,712,109	20.49%
D211020	0	0.00%	101,963,121	23.29%
D211229	0	0.00%	49,806,850	11.38%
MÁK 2021/B	0	0.00%	11,781,919	2.69%
MÁK 2021/C	0	0.00%	50,203,600	11.47%
<i>Állampapír összesen</i>	0	0.00%	303,467,599	69.31%
<i>Részvény,ETF,Unit</i>				
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>Vállalati kötvény</i>				
<i>Vállalati kötvény összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok összesen	0	0.00%	303,467,599	69.31%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Omega Alap IB USD U2062377	78,900,723	15.84%	0	0.00%
Accorde Omega Származtatott Alap Befektetési jegy	2,499,999	0.50%	0	0.00%
USA DOLLÁR	3,118,511	0.63%	0	0.00%
<i>Értékpapír</i>	0	0.00%	10,078,891	2.30%
Követelések összesen	84,519,233	16.97%	10,078,891	2.30%
Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>	0	0.00%	100,000	0.02%
<i>Határidős</i>	31,610	0.01%	218,431	0.05%
<i>Határidős összesen</i>	31,610	0.01%	218,431	0.05%
Egyéb eszközök összesen	31,610	0.01%	318,431	0.07%
Eszközök összesen	503,819,124	101.16%	443,952,810	101.39%

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-1,943,455	-0.39%	-2,257,310	-0.52%
Felügyeleti díj	-25,572	-0.01%	-41,581	-0.01%
Könyvelési díj	-192,066	-0.04%	-191,541	-0.04%
Könyvvizsgálói díj	-301,053	-0.06%	-317,708	-0.07%
Különadó	-50,731	-0.01%	-59,077	-0.01%
Letétkezelői díj	-31,865	-0.01%	-30,006	-0.01%
Sikerdíj	-3,237,541	-0.65%	-3,198,943	-0.73%
<i>Díjak összesen</i>	-5,782,283	-1.16%	-6,096,166	-1.39%
<i>Köv/Köt</i>				
USA DOLLÁR	-943	0.00%	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-5,783,226	-1.16%	-6,096,166	-1.39%
Nettó eszközérték				
	498,035,897	100.00%	437,856,644	100.00%

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

	2019.12.31	2020.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	492,938,866	425,411,651

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

	2019.12.31	2020.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.010340	1.029254

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

Megnevezés	Befektetési alap összetétele			
	Nyitó állomány	(%)	Záró állomány	(%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00	0	0.00
Opciók	0	0.00	0	0.00
CFD-k	0	0.00	0	0.00
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00	303,467,599	0.00
Értékpapírok összesen	0	0.00	303,467,599	0.00

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

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	5,909,515			
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	140,710			
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0			
Részvények	5,768,805			
Befektetési jegyek	0			
Certifikát	0			
ETF	0			
Értékpapírok után kapott kamat	4,288,250			
Értékpapírok után kapott osztalék	0			
Bankoktól kapott kamat	273,301			
Értékpapír kölcsönzési díj	100,000			
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	7,068,930			
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	7,532,578			
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	267,010,173			
Opció/sruktúrált termék bevétele	0			
Egyéb pénzügyi bevétel	0			
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		14,965,006		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		2,141,418		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0		
Részvények		12,823,589		
Befektetési jegyek		0		
Certifikát		0		
ETF		0		
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		1,860,661		
Banki kamat		18,483		
Értékpapír kölcsönzési díj		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		11,806,044		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		2,994,440		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		234,033,885		
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0		
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0		
Összesen	292,182,747	265,678,519	26,504,228	

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	7	429,386		
Értékvesztések (AIH)	0	0		
Céltartalék képzés	0	0		
Összesen	7	429,386	-429,379	

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

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	9,618,442	7,361,128
Letétkezelői díj	317,076	287,070
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,430
Könyvvizsgálói díj	571,759	253,999
Sikerdíj	3,198,943	-0
Értékpapír adás-vétel költsége	530,625	530,625
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	220,863	220,863
Határidős kötés költség	5,015,636	5,015,636
Bankköltség	30,209	30,209
Hatósági díjak	0	0
Összesen	20,265,553	14,269,960

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	5.809
-------------	--------------------------	--------------

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 (db)
2020.01.31	509,810,736	1.016294	501,636,876
2020.02.28	518,020,615	0.988316	524,144,701
2020.03.31	550,073,312	0.997386	551,514,886
2020.04.30	515,109,996	0.988114	521,306,420
2020.05.29	519,459,843	0.996814	521,120,102
2020.06.30	504,890,069	0.976033	517,287,789
2020.07.31	518,171,118	1.017470	509,274,302
2020.08.31	493,738,103	0.979869	503,881,816
2020.09.30	483,419,954	1.043418	463,304,047
2020.10.30	487,148,633	1.051327	463,365,559
2020.11.30	480,339,417	1.037306	463,064,424
2020.12.31	437,856,643	1.029254	425,411,651

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2021/B	11,530,000	11,743,363	38,556	11,781,919
MÁK 2021/C	50,000,000	49,855,400	348,200	50,203,600
Magyar államkötvény összesen	61,530,000	61,598,763	386,756	61,985,519

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D210825	89,900,000	89,447,803	264,306	89,712,109
D211020	102,220,000	101,568,099	395,022	101,963,121
D211229	50,000,000	49,817,150	-10,300	49,806,850
Díszkont kincstárjegy összesen	242,120,000	240,833,052	649,028	241,482,080

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

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

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

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		303,650,000	302,431,815	1,035,784	303,467,599

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

	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	325,466,998	498,035,898	437,856,643
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0.959031	1.010340	1.029254

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.03.26	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	-1,532,207.50	2,584.25
2020.04.02	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-1,216,586.25	2,480.25
2020.04.03	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-160,293.50	2,478.00
2020.04.09	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	468,959.00	2,787.00
2020.04.15	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	5	582,519.38	2,782.25
2020.04.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	339,906.00	2,875.25
2020.04.17	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-679,812.00	2,849.00
2020.04.20	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	2,650,363.75	2,860.92
2020.04.20	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	438,345.00	2,820.00
2020.04.22	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-187,588.00	2,782.75
2020.04.23	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	1,173,914.00	2,816.25

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

2020.04.27	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	-847,808.00	2,856.00
2020.04.30	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	5	810,700.00	2,912.50
2020.05.04	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-766,840.00	2,801.50
2020.05.06	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	7	3,052,842.50	2,871.25
2020.05.07	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	9	178,640.00	2,882.75
2020.05.18	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut	Határidős	3	-1,527,647.55	9,247.75
2020.05.21	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	4	1,542,639.50	2,961.25
2020.05.21	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut	Határidős	2	1,771,649.90	9,495.00
2020.05.26	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut	Határidős	2	1,124,100.20	9,582.63
2020.05.26	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut	Határidős	1	1,123,302.40	9,582.50
2020.05.26	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut	Határidős	1	979,698.40	9,560.00
2020.05.26	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	3	287,208.00	3,000.50
2020.06.10	E-mini S&P 500 - Jun 2020 fut	Határidős	7	26,457.38	3,186.25
2020.06.10	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2020 fut	Határidős	2	-99,782.10	10,079.00
2020.06.17	EURUSD - Sep 2020 fut	Határidős	4	-198,919.50	1.13
2020.06.17	EURUSD - Sep 2020 fut	Határidős	2	-149,189.63	1.13
2020.08.10	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	7	-872,716.25	3,344.25
2020.08.10	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2020 fut	Határidős	4	511,162.38	11,115.56
2020.08.10	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2020 fut	Határidős	1	-39,602.25	11,065.25
2020.08.11	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2020 fut	Határidős	3	2,734,386.67	11,111.83
2020.08.11	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	3	1,625,983.50	3,367.00
2020.08.13	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	8	29,138.00	3,368.00
2020.08.13	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	4	-87,414.00	3,366.25
2020.08.19	E-mini S&P 500 - Sep 2020 fut	Határidős	11	1,972,807.38	3,392.00
2020.10.20	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut	Határidős	4	142,650.60	11,666.50
2020.10.26	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2020 fut	Határidős	4	884,712.88	11,563.81
2020.10.26	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	6	1,240,143.38	3,420.25
2020.11.04	E-mini S&P 500 - Dec 2020 fut	Határidős	3	1,122,660.00	3,459.00

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-220,000	126,267.90	294.70
2020.01.02	USD/HUF	Forward	-40,000	-1,439.43	294.09
2020.01.02	EUR/HUF	Forward	-100,000	-5,328.42	330.07
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-220,000	106,272.91	303.71
2020.02.04	USD/HUF	Forward	-40,000	3,332.97	303.31
2020.02.04	EUR/HUF	Forward	-100,000	-14,700.78	336.98
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-220,000	-111,097.56	324.67
2020.05.05	USD/HUF	Forward	-40,000	-5,459.18	325.04
2020.05.05	EUR/HUF	Forward	-100,000	-31,088.24	353.35
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-220,000	-110,035.66	300.75
2020.09.15	USD/HUF	Forward	-40,000	-28,788.04	300.53
2020.09.15	EUR/HUF	Forward	-100,000	-27,786.87	358.60

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

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

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

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

- Accorde Sharp Származtatott Részalap „B” sorozat,
- Accorde Sharp Származtatott Részalap „I” sorozat,
- Accorde Prizma Alap „I” sorozat.

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 83,8 millió forint volt, míg változó és egyéb javadalmazás összege bruttó 22,7 millió forint volt, mely kifizetés 12 főt érintett.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása

1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 31.061.658 Ft

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

Bruttó 947.700 Ft

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

Bruttó 29.153.189 Ft

c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

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

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

e) A javadalmazás politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő 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 alrendszerben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitétettségre 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 (%)
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.01.31	139.82
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.02.28	100.00
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.03.31	120.67
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.04.30	145.68
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.05.29	100.00
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.06.30	100.00
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.07.31	100.00
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.08.31	100.00
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.09.30	100.00
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.10.30	100.00
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.11.30	100.00
<i>Accorde Omega Származtatott Alap</i>	2020.12.31	100.00

XII. Az ABA éves beszámolójában nyújtandó információi az értékpapír kölcsön ügyletekről

Globális adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke	Kölcsönözhető eszközállomány arányában (%)	Nettó eszközérték arányában (%)
D210825	HU0000523253	2020.10.19	2021.08.19	10,100,000	10.10%	2.31
Összesen				10,100,000		2.31

Koncentrációra vonatkozó adatok

- *Biztosítékkibocsátó:*

Biztosítékkibocsátó neve	Eszköz neve	Darabszám
Accorde Alapkezelő Zrt.	Accorde USD Rövid Kötvény Alap	40,600

- *Szerződő fél:*

Szerződő fél	Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet értéke
1. ügyfél	D210825	HU0000523253	2020.10.19	2021.08.19	10,100,000

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

Biztosítékokra vonatkozó adatok

Biztosíték típusa	Lejáratási profil Nyitott lejáratú
Biztosíték pénzneme	USD
Kollektív befektetési forma	42,211

A kapott biztosítékok letéti őrzése

Letétkezelő neve	Őrzött biztosítékok összege (HUF)
Concorde Értékpapír Zrt.	12,551,853

Értékpapír kölcsönökre vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	Lejáratil profil 91 – 365 nap (HUF)
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,100,000

Az értékpapír kölcsönzési ügyletek hozamára és költségeire vonatkozó adatok

Kölcsönbe adott értékpapírok	ISIN	Ügylet kezdete	Ügylet vége	Ügylet lejáratkori teljes díja (HUF)	Eddig felszámolt díj (HUF)	Eddig felszámolt díj (%)
D210825	HU0000523253	2020.10.19	2021.08.19	100,000	24,013	24.01

Budapest, 2021. április 19.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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

Nyilvántartási száma: 1111-747-1.

Accorde Omega Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2020. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2020. december 31.**

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	0	0	0
I.	Értékpapírok	0	0	0
1.	Értékpapírok	0	0	0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	0
B.	Forgóeszközök	500,669	0	443,635
I.	Követelések	81,401	0	10,079
1.	Követelések	80,253	0	5,037
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	1,148	0	5,005
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	37
II.	Értékpapírok	0	0	303,468
1.	Értékpapírok	0	0	302,432
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	1,036
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	1,036
III.	Pénzeszközök	419,268	0	130,088
1.	Pénzeszközök	423,609	0	136,364
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-4,341	0	-6,276
C.	Aktív időbeli elhatárolások	3,118	0	100
	a) aktív időbeli elhatárolás	3,118	0	100
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	32	0	218
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		503,819	0	443,953

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2020. december 31.**

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	498,036	0	437,857
I.	Induló tőke	492,939	0	425,412
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	883,942	0	627,536
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-391,003	0	-202,124
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	5,097	0	12,445
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	23,743	0	22,101
2.	Értékelési különbözet tartaléka	-3,161	0	20
3.	Előző év(ek) eredménye	-24,609	0	-15,485
4.	Üzleti év eredménye	9,124	0	5,809
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 szóló kötelezettségek értékelési külö	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	5,783	0	6,096
FORRÁSOK ÖSSZESEN		503,819	0	443,953

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2020. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2020
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	220,145	0	292,183
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	192,696	0	265,679
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>27,449</i>	<i>0</i>	<i>26,504</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	17,984	0	20,266
V.	Egyéb ráfordítások	341	0	429
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	9,124	0	5,809

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap

időpontja: **2020. december 31.**

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2020
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	148,892	-220,010
1.	Tárgyévi eredmény	9,124	5,809
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	4,668	2,996
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	133,660	-232,146
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-2,913	3,018
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	4,353	313
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	158,823	-69,170
20.	Befektetési jegy kibocsátás	96,521	-271,030
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	62,302	201,860
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	307,715	-289,180

Kelt: Budapest, 2021. április 19.

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Omega Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2020. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2021. április 19.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde 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	1026 Budapest, Páfrány u. 31.	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	együttes

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

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

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

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

A számviteli politika fő vonásai

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

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

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

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

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2021. február 28-a.

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

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

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

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

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

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

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

A nem realizált árfolyamvesztéséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözeteikkel 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 fordulónapjáig 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 ügyletbe 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 árfolyamvesztéséget, illetve árfolyamnyereséget a saját tőkén belüli értékelési különbözeteikkel 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:

2020. december 31.
437,587 eFt
425,411,651 db
1.029254 Ft

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	5,909,515		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	140,710		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részvények	5,768,805		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	4,288,250		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	273,301		
Értékpapír kölcsönzési díj	100,000		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	7,068,930		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	7,532,578		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	267,010,173		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		14,965,006	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		2,141,418	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részvények		12,823,589	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		1,860,661	
Banki kamat		18,483	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		11,806,044	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		2,994,440	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		234,033,885	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	292,182,747	265,678,519	26,504,228

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	7	429,386	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	7	429,386	-429,379

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	9,618,442	7,361,128
Letétkezelői díj	317,076	287,070
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	570,430
Könyvvizsgálói díj	571,759	253,999
Sikerdíj	3,198,943	-0
Értékpapír adás-vétel költsége	530,625	530,625
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	220,863	220,863
Határidős kötés költség	5,015,636	5,015,636
Bankköltség	30,209	30,209
Hatósági díjak	0	0
Összesen	20,265,553	14,269,960

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
MÁK 2021/B	11,530,000	11,743,363	38,556	11,781,919
MÁK 2021/C	50,000,000	49,855,400	348,200	50,203,600
Magyar államkötvény összesen	61,530,000	61,598,763	386,756	61,985,519

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
D210825	89,900,000	89,447,803	264,306	89,712,109
D211020	102,220,000	101,568,099	395,022	101,963,121
D211229	50,000,000	49,817,150	-10,300	49,806,850
Diszkont kincstárjegy összesen	242,120,000	240,833,052	649,028	241,482,080

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

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

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

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbség	mérleg fordulónapi érték
			0	0	0
Opció összesen			0	0	0
MINDÖSSZESEN			303,650,000	302,431,815	1,035,784
					303,467,599

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés		kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítésig
USD/HUF	HUF	12,021,200	300.53	127,424	0	0	161,140
EUR/HUF	HUF	35,860,000	358.60	-658,214	0	0	-200,802
USD/HUF	HUF	66,165,000	300.75	749,221	0	0	934,671
Forward és futures ügyletek összesen				218,431	0	0	895,009

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen				0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek				218,431	0	895,009

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

Megnevezés	névérték	Ft-ban		
		Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D210825	10,100,000	10,042,380	10,049,197	10,078,891
Kölcsönbe adott értékpapírok	10,100,000	10,042,380	10,049,197	10,078,891

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Megnevezés	névérték	Ft-ban
		beszámítási érték
Accorde USD Rövid Kötvény Alap Befektetési jegy	40,600	11,924,261
Óvadék összesen	40,600	11,924,261

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):	2020.12.31
Saját tőke:	437,856,643
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.029254
Darabszám:	425,411,651

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):	6,096,251 Ft		
Könyvvizsgálat	317,760 Ft		5.21%
Könyvelés	191,570 Ft		3.14%
Alapkezelői díj	2,257,314 Ft		37.03%
Letétkezelői díj	30,006 Ft		0.49%
Értékelési díj	0 Ft		
Sikerdíj	3,198,943 Ft		52.47%
Felügyeleti díj	41,581 Ft		0.68%
Befektetési alapok különadója	59,077 Ft		0.97%
Határidős veszteség	0 Ft		
Kötelezettségek összesen:	6,096,251 Ft		100.00%
II. ESZKÖZÖK			
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):	136,363,496 Ft		
Elszámolási betétszámla HUF	19,324,442 Ft		4.35%
Devizabetétszámla - USD	14,244,292 Ft		3.21%
Devizabetétszámla - GBP	0 Ft		
Devizabetétszámla - EUR	2,871,884 Ft		0.65%
Devizabetétszámla - CHF	0 Ft		
Devizabetétszámla - CAD	655,387 Ft		0.15%
Devizabetétszámla - CZK	0 Ft		
Devizabetétszámla - PLN	0 Ft		

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	73,972,495	Ft	16.66%
	SAXO számla - EUR	25,294,996	Ft	5.70%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	-6,275,579	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	-4,665,787	Ft	-1.05%
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	757,040	Ft	0.17%
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	-655,387	Ft	-0.15%
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO USD értékkülönbözete	-4,460,087	Ft	-1.00%
	SAXO EUR értékkülönbözete	2,748,642	Ft	0.62%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	10,078,891	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	10,078,891	Ft	2.27%
	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	-5,004,825	Ft	-1.13%
	Követelés SBFJ értékesítésből	0	Ft	
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	5,004,825	Ft	1.13%
	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	218,416	Ft	0.05%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0	Ft	
	Lekötött betétszámla	0	Ft	
	Lekötött betét USD	0	Ft	
	Lekötött betét EUR	0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0	Ft	
	Bankszámla1	0	Ft	
		Névérték	Összeg/Érték	Devizanem
II/4.	Értékpapírok (összes):	303,650,000	303,467,599	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	303,650,000	303,467,599	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	61,530,000	61,985,519	Ft
	MÁK 2021/B	11,530,000	11,781,919	Ft
	MÁK 2021/C	50,000,000	50,203,600	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	242,120,000	241,482,080	Ft
	D210825	89,900,000	89,712,109	Ft
	D211020	102,220,000	101,963,121	Ft
	D211229	50,000,000	49,806,850	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.	Részvények (összes):	0	0	Ft
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft

Accorde Omega Származtatott Részalap 2020.

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	100,000 Ft	
	AIEH		100,000 Ft	0.02%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	303,650,000	443,952,823 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Omega Származtatott Részalap Üzleti jelentés 2020

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

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

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

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

Magyar gazdasági környezet

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

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A koronavírus járvány hatása az Alapra

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

Az alap főbb jellemzői

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

Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket. Az alap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitétséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2021. április 19.

Gyurcsik Attila
Befektetési igazgató

Mezei Magdolna
Ügyvezető igazgató

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