

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Quanta Származtatott Részalap

Éves jelentés

2021

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés.....	3
Éves jelentés	6
I. Vagyonkimutatás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma az időszak elején és végén	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
Éves beszámoló	17
Mérleg.....	18
Eredménykimutatás.....	20
Cash Flow kimutatás.....	21
Kiegészítő Melléklet a 2021. 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	33

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Quanta Származtatott Részalap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Quanta Származtatott Részalap** (továbbiakban: „az Alap”) 2021. évi éves jelentésének I. és V.c.) -d.) pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2021. 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.

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 könyvvizsgálatáért 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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 jutottunk, 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 jelentenivalónk.

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 bocsátunk 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 tártásának 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 tervezünk 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 észszerűségét.
- 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, minősíteniük kell

TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Szolgáltató Kft Cj sz:01-09-686723

1025 Budapest, Szépvölgyi út 4/b.1/1. e-mail:hahnesta@vipmail.hu

MKVK 000866

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, 2022.április 20.

.....
Hahn László ügyvezető
TEL Consulting Kft
1025Budapest, Szépvölgyi u.4/b.1/1.
MKVK 000866

.....
Hahn László
kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK 003364

Éves jelentés

Az ACCORDE QUANTA 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	2020.12.31		2021.12.31	
<i>Deviza</i>				
Accorde Quanta Alap SAXO EUR 7728537	28,043,631	6.40%	33,139,008	0.96%
Accorde Quanta Alap SAXO USD 7728537	69,512,384	15.88%	152,301,931	4.40%
Accorde Quanta Alap UniCredit EUR	3,628,925	0.83%	1,802,185	0.05%
Accorde Quanta Alap UniCredit HUF	19,324,442	4.41%	2,678,261,039	77.40%
Accorde Quanta Alap UniCredit USD	9,578,507	2.19%	13,729,816	0.40%
<i>Deviza összesen</i>	<i>130,087,889</i>	<i>29.71%</i>	<i>2,879,233,979</i>	<i>83.21%</i>
Banki egyenlegek összesen	130,087,889	29.71%	2,879,233,979	83.21%
Átruházható értékpapírok				
<i>Állampapír</i>				
D210825	89,712,109	20.49%	0	0.00%
D211020	101,963,121	23.29%	0	0.00%
D211229	49,806,850	11.38%	0	0.00%
D220309	0	0.00%	199,187,400	5.76%
D220504	0	0.00%	198,573,600	5.74%
D220629	0	0.00%	197,480,200	5.71%
MÁK 2021/B	11,781,919	2.69%	0	0.00%
MÁK 2021/C	50,203,600	11.47%	0	0.00%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>303,467,599</i>	<i>69.31%</i>	<i>595,241,200</i>	<i>17.20%</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>Vállalati kötvény összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>CFD</i>				
<i>CFD Összesen</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Átruházható értékpapírok összesen	303,467,599	69.31%	595,241,200	17.20%
Követelések				
<i>Köv/Köt</i>				
Accorde Quanta Részalap Bef.jegy	0	0.00%	19,999,999	0.58%
<i>Értékpapír</i>	<i>10,078,891</i>	<i>2.30%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
Követelések összesen	10,078,891	2.30%	19,999,999	0.58%
Egyéb eszközök				
<i>Kölcsönzési díj</i>	<i>100,000</i>	<i>0.02%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Határidős</i>	<i>218,431</i>	<i>0.05%</i>	<i>-9,274,663</i>	<i>-0.27%</i>
<i>Határidős összesen</i>	<i>218,431</i>	<i>0.05%</i>	<i>-9,274,663</i>	<i>-0.27%</i>
Egyéb eszközök összesen	318,431	0.07%	-9,274,663	-0.27%
Eszközök összesen	443,952,810	101.39%	3,485,200,515	100.73%

Accorde Quanta Származtatott Részalap 2021.

Kötelezettségek				
<i>Díjak</i>				
Alapkezelői díj	-2,257,310	-0.52%	-13,898,573	-0.40%
Felügyeleti díj	-41,581	-0.01%	-256,025	-0.01%
Könyvelési díj	-191,541	-0.04%	-192,066	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-317,708	-0.07%	-293,522	-0.01%
Különadó	-59,077	-0.01%	-362,773	-0.01%
Letétkezelői díj	-30,006	-0.01%	-209,716	-0.01%
Sikerdíj	-3,198,943	-0.73%	-9,918,668	-0.29%
<i>Díjak összesen</i>	<i>-6,096,166</i>	<i>-1.39%</i>	<i>-25,131,343</i>	<i>-0.73%</i>
Kötelezettségek összesen	-6,096,166	-1.39%	-25,131,343	-0.73%
Nettó eszközérték	437,856,644	100.00%	3,460,069,173	100.00%

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

	2020.12.31	2021.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	425,411,651	3,262,607,835*

*A forgalomban lévő befektetési jegyek száma két készletben is nyilvántartott: jogi és fizikai.

Accorde Quanta befektetési jegyek jogi készlete (2021.12.31): 3,262,607,835

Accorde Quanta befektetési jegyek fizikai készlete (2021.12.31): 3,243,749,963

A jogi készlet, tartalmazza a 12.30-ai befektetési jegy értékesítést, míg a fizikai készletben ez még nem jelenik meg.

Ez eltérést okozhat a letétkezelő, az Accorde Alapkezelő Zrt., illetve a Keler Zrt. nyilvántartása között.

Az éves jelentés a befektetési jegyek 12.31-ei jogi készletét tartalmazza.

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

	2020.12.31	2021.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.029254	1.060523

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	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	313,546,490	0.00	595,241,200	0.00	
Értékpapírok összesen	313,546,490	0.00	595,241,200	0.00	

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében nem történt érdemi változás.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem,

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	2,300,624		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2,300,624		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	538,250		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	11,209,237		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	7,856,000		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	81,331,877		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	347,675,461		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		213,363	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		213,363	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		16,056	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		78,011,089	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		283,042,236	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		1	
Összesen	450,911,449	361,282,745	89,628,704

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	14	1,321,105	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	14	1,321,105	-1,321,091

c) Kezelési költségek

d) Letétkezelő díjai

e) Egyéb díjak és adók

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Ft-ban Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	29,551,009	15,652,432
Letétkezelői díj	1,212,275	1,002,559
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,905
Könyvvizsgálói díj	588,912	295,338
Sikerdíj	9,918,668	0
Értékpapír adás-vétel költsége	54,372	54,372
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	63,094	63,094
Határidős kötés költség	6,443,648	6,443,648
Bankköltség	54,286	54,286
Hatósági díjak	0	0
Összesen	48,648,264	24,135,634

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban

VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	39,659
-------------	--------------------------	---------------

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)
2021.01.29	433,150,320	1.030669	420,261,195
2021.02.26	1,079,569,025	1.025831	1,052,385,019
2021.03.31	1,165,475,830	1.042189	1,118,296,504
2021.04.30	1,171,623,974	1.041083	1,125,390,023
2021.05.31	1,107,430,862	1.091234	1,014,842,941
2021.06.30	1,126,807,217	1.082561	1,040,871,751
2021.07.30	1,284,963,369	1.078296	1,191,661,064
2021.08.31	1,409,712,569	1.061253	1,328,347,572
2021.09.30	1,606,797,742	1.068427	1,503,890,453
2021.10.29	2,960,272,006	1.061586	2,788,538,374
2021.11.30	3,372,123,824	1.058952	3,184,396,501
2021.12.31	3,460,069,173	1.060523	3,262,607,835

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözet	mérleg fordulónapi érték
D220309	200,000,000	198,774,000	413,400	199,187,400
D220504	200,000,000	198,686,200	-112,600	198,573,600
D220629	200,000,000	198,182,100	-701,900	197,480,200
Diszkont kincstárjegy ős	600,000,000	595,642,300	-401,100	595,241,200

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- 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

Accorde Quanta Származtatott Részalap 2021.

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

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		600.000.000	595.642.300	-401.100	595.241.200

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

Az Accorde Omega Alap 2021. 11.30. követően Accorde Quanta néven működik tovább. Egyéb a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire hatást gyakorló befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

	2019.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	498,035,898	437,856,643	3,460,069,173
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	1.010340	1.029254	1.060523

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

- Határidős termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	4	2,929,928.40	12,935.00
2021.01.06	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	4	1,545,579.88	12,750.19
2021.01.12	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	4	326,150.00	12,917.75
2021.01.12	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	2	207,550.00	12,907.75
2021.03.16	E-mini NASDAQ-100 - Mar 2021 fut	Határidős	8	2,265,668.55	13,243.47
2021.03.18	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	5	3,011,359.80	12,942.75
2021.04.19	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	10	1,261,974.00	4,169.50
2021.04.19	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	4	1,452,772.45	14,018.13
2021.04.19	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	2	1,443,758.35	14,017.38
2021.04.22	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	4	-133,643.85	4,124.75
2021.04.22	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	4	2,009,943.10	13,916.63
2021.04.28	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	7	1,201,448.50	4,187.75
2021.04.30	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	4	722,439.00	13,880.38
2021.04.30	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	8	646,627.50	13,904.38
2021.05.03	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	7	3,334,908.34	13,929.43
2021.05.03	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	3	502,286.40	13,818.00
2021.05.04	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	4	3,182,862.00	13,668.50
2021.05.04	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	4	-1,008,907.20	4,141.50
2021.05.04	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	7	292,012.58	4,177.75
2021.05.04	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	4	132,118.80	4,160.50

Accorde Quanta Származtatott Részalap 2021.

2021.05.05	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	11	571,766.70	4,166.25
2021.05.05	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	7	2,806,737.77	13,607.89
2021.05.10	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	1	2,032,210.55	13,702.00
2021.05.10	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	4	7,572,596.30	13,678.38
2021.05.10	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	7	1,538,505.53	4,218.25
2021.05.10	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	2	1,033,028.10	4,218.50
2021.05.10	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	2	1,069,816.85	4,219.75
2021.05.12	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	5	303,705.80	12,988.20
2021.05.18	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	13	1,611,472.50	4,160.50
2021.05.18	E-mini S&P 500 (Dollar) - Jun 2021 fut	Határidős	6	3,029,051.25	4,158.25
2021.06.09	E-mini NASDAQ-100 - Jun 2021 fut	Határidős	8	665,603.13	13,843.47
2021.06.22	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	16	4,628,010.80	4,216.75
2021.07.06	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	14	-710,358.60	4,330.50
2021.07.08	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	18	5,745,633.60	4,340.00
2021.07.14	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	7	2,003,275.18	14,957.57
2021.07.28	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	16	-437,328.00	4,392.00
2021.08.02	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	18	6,971,805.00	4,405.50
2021.08.10	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	11	238,897.50	15,048.11
2021.08.18	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	9	3,976,791.75	4,424.00
2021.08.18	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	6	2,943,275.25	4,427.25
2021.08.31	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	7	1,042,011.95	15,607.75
2021.08.31	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	3	-601,330.80	15,548.50
2021.08.31	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	2	-8,843.10	15,581.75
2021.09.08	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	8	-761,331.38	4,505.25
2021.09.08	E-mini S&P 500 (Dollar) - Sep 2021 fut	Határidős	8	-1,432,398.00	4,500.50
2021.09.08	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	5	-23,676.00	15,619.20
2021.09.13	E-mini NASDAQ-100 - Sep 2021 fut	Határidős	4	833,642.70	15,471.88
2021.11.10	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	12	5,680,790.05	16,132.10
2021.11.11	E-mini NASDAQ-100 - Dec 2021 fut	Határidős	4	-286,668.00	16,011.50

- Forward termékek

Dátum	Termék	Termék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-220,000	1,579,088.54	300.75
2021.01.04	USD/HUF	Forward	-40,000	278,308.66	300.53
2021.01.04	EUR/HUF	Forward	-100,000	-234,923.62	358.60
2021.01.12	EUR/HUF	Forward	-100,000	-105,212.53	360.50
2021.01.12	USD/HUF	Forward	-220,000	7,221.76	296.70
2021.01.12	USD/HUF	Forward	-40,000	10,096.21	296.92
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-40,000	11,221.72	302.01
2021.04.13	USD/HUF	Forward	-220,000	164,911.12	302.48
2021.04.13	EUR/HUF	Forward	-100,000	141,294.86	361.20
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-40,000	16,768.69	301.75
2021.07.13	USD/HUF	Forward	-220,000	81,260.06	301.70
2021.07.13	EUR/HUF	Forward	-100,000	12,281.87	357.90
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	220,000	270,628.68	358.60
2021.10.15	USD/HUF	Forward	-240,000	-14,890.72	309.98
2021.10.15	EUR/HUF	Forward	-220,000	-61,677.57	359.55
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-220,000	-15,835.73	310.15
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	220,000	-82,475.58	363.05
2021.10.19	USD/HUF	Forward	-280,000	46,673.54	310.39
2021.10.19	EUR/HUF	Forward	-320,000	-39,150.05	362.55
2021.10.21	USD/HUF	Forward	220,000	-399,477.21	313.76
2021.10.21	EUR/HUF	Forward	-220,000	282,754.05	365.35
2021.10.21	EUR/HUF	Forward	220,000	-501,502.81	366.35
2021.10.21	USD/HUF	Forward	-220,000	342,602.54	313.50

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében nem történt változás 2021-ben.

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

2021-ben az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde America Részvényalap „A” sorozat,
- Accorde America Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „A” sorozat,
- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „B” sorozat,
- Accorde Főnix Recovery Részvényalap „I” sorozat,
- Wobegon Származtatott Részalap

IX. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

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

a) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének bontása

	adatok mFT-ban
	Összeg
2021-ben kifizetett összes Bruttó javadalmazás	106,9
- ebből rögzített javadalmazás	89,3
- ebből változó és egyéb javadalmazás	17,6
Kedvezményezettak száma	14 fő

Az összes kifizetett javadalmazásból a vezetők részére 25,8 mFT, azok részére, akik lényeges hatást gyakorolnak az Alapkezelő vagy a befektetési alapok kockázati profiljára 28,9 mFT került kifizetésre.

b) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja. A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az Igazgatóság döntésén alapuló bónusz összege, amely a kezelt portfóliók teljesítményétől, illetve az egyéb egyéni teljesítménytől függ.

c) 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.

d) A javadalmazási politika felülvizsgálatra és módosításra került.

X. Kockázatkezeléssel kapcsolatos információk

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

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

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

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

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

Az Alapkezelő a befektetések kiválasztásánál a befektetések likviditását, a befektetések jelentősebb árfolyamveszteség nélkül történő mindenkori értékesítésének biztosítottságát 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 limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre 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 Quanta Származtatott Alap	2021.01.29	100.00
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.02.26	100.00
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.03.31	100.00
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.04.30	142.17
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.05.31	100.00
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.06.30	100.00
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.07.30	100.00
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.08.31	178.20
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.09.30	100.00
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.10.29	102.57
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.11.30	100.00
Accorde Quanta Származtatott Alap	2021.12.31	100.00

Budapest, 2022. február 28.

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 Quanta Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

2021. é v

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2022. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Quanta Származtatott Részalap

időpontja: 2021. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
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	443,635	0	3,494,475
I.	Követelések	10,079	0	20,000
1.	Követelések	5,037	0	20,000
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözet	5,005	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	37	0	0
II.	Értékpapírok	303,468	0	595,241
1.	Értékpapírok	302,432	0	595,642
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	1,036	0	-401
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	1,036	0	-401
III.	Pénzeszközök	130,088	0	2,879,234
1.	Pénzeszközök	136,364	0	2,879,234
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-6,276	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	100	0	0
	a) aktív időbeli elhatárolás	100	0	0
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	218	0	-9,275
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		443,953	0	3,485,200

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Quanta Származtatott Részalap

időpontja: 2021. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	437,857	0	3,460,069
I.	Induló tőke	425,412	0	3,262,608
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	627,536	0	3,589,216
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-202,124	0	-326,608
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	12,445	0	197,461
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözetek	22,101	0	178,424
2.	Értékelési különbözet tartaléka	20	0	-9,676
3.	Előző év(ek) eredménye	-15,485	0	-10,946
4.	Üzleti év eredménye	5,809	0	39,659
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	6,096	0	25,131
FORRÁSOK ÖSSZESEN		443,953	0	3,485,200

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Quanta Származtatott Részalap

időpontja: **2021. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2021
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	292,183	0	450,911
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	265,679	0	361,283
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	<i>26,504</i>	<i>0</i>	<i>89,629</i>
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	20,266	0	48,648
V.	Egyéb ráfordítások	429	0	1,321
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	5,809	0	39,659

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Quanta Származtatott Részalap

időpontja: 2021. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2021
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-220,010	-244,374
1.	Tárgyévi eredmény	5,809	39,659
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	2,996	-1,473
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	-232,146	-301,695
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	3,018	100
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	313	19,035
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	-69,170	2,993,519
20.	Befektetési jegy kibocsátás	-271,030	3,136,904
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	201,860	-143,385
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	-289,180	2,749,145

Kelt: Budapest, 2022. február 28.

Nyilvántartási száma: 1111-747-1

Accorde Quanta Származtatott Részalap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2021. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2022. február 28.

Accorde Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Quanta Származtatott Részalap (A Befektetési alap előző neve: Accorde Omega Származtatott Részalap)

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-840/2017.

Felügyeleti engedély kelte: 2017. december 12.

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 aláíró személyei

Név	Lakcím	Aláírás
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61.	együttes

Az Alap könyvvizsgálója: TEL Consulting Könyvvizsgáló és Adótanácsadó
Szolgáltató Kft. Kamarai azonosító: 000866

Felelős könyvvizsgáló: Hahn László Kamarai azonosító: 003364

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.

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 2022. február 28-a.

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

A nettó eszközérték számításánál, illetve mérlegkészítéskor az Szt. és a Tpt. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történt 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 számolódtak el. A mérlegben elkülönítetten mutattuk ki a kamatokból, valamint az egyéb piaci értéktételből adódó értékkülönbözetek összegét.

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

A mérleg fordulónapján fennálló – a mérlegkészítésig pénzügyileg nem rendezett – követeléseket a vevő, az adós egyedi minősítésével értékeltük 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 mutattuk ki és számoltuk el – saját tőkén belüli tőkeváltozás (tőkenövekmény) részét képező – értékelési különbözet tartalékával szemben.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések piaci értékének meghatározásánál az értékelés napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamot vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2021.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben.

A származtatott ügyletek értékelési különbözeteként mutattuk ki 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 vettük alapul.

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló kötelezettségek év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken a 2021.12.31-ei MNB Árfolyamon mutattuk ki a mérlegben

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

Az értékelési különbözetek az eszköz és a forrás számlákon naponta kerülnek elszámolásra.

A befektetési jegyek eszközértékének meghatározása az előző napi piaci árfolyamon történik.

A beszámoló közzététele a <https://kozzetetelek.mnb.hu> valamint a www.accorde.hu honlapokon történik

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2021. december 31.

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke): 3,460,069 eFt
 befektetési jegyek száma: 3.262,607,835 db
 egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték: 1.060523 Ft

A befektetési jegyek év végén nyilvántartott darabszámának eltérést a KELER-nél és a Letétkezelőnél a befektetési jegyek T+2 napos elszámolása okozza az év végi ügyletek miatt.

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	2,300,624		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	2,300,624		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
Részcvények	0		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	0		
Értékpapírok után kapott kamat	538,250		
Értékpapírok után kapott osztalék	0		
Bankoktól kapott kamat	11,209,237		
Értékpapír kölcsönzési díj	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	7,856,000		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	81,331,877		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	347,675,461		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztesség értékpapír értékesítésből		213,363	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		213,363	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		0	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		0	
Banki kamat		16,056	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		78,011,089	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		0	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		283,042,236	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		0	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		1	
Összesen	450,911,449	361,282,745	89,628,704

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	14	1,321,105	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	14	1,321,105	-1,321,091

3. Működési költségek összetétele

Megnevezés	Ft-ban	
	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	29,551,009	15,652,432
Letétkezelői díj	1,212,275	1,002,559
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	762,000	569,905
Könyvvizsgálói díj	588,912	295,338
Sikerdíj	9,918,668	0
Értékpapír adás-vétel költsége	54,372	54,372
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	63,094	63,094
Határidős kötés költség	6,443,648	6,443,648
Bankköltség	54,286	54,286
Hatósági díjak	0	0
Összesen	48,648,264	24,135,634

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Megnevezés	Ft-ban			
	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi érték
D220309	200,000,000	198,774,000	413,400	199,187,400
D220504	200,000,000	198,686,200	-112,600	198,573,600
D220629	200,000,000	198,182,100	-701,900	197,480,200
Diszkont kincstárjegy összesen	600,000,000	595,642,300	-401,100	595,241,200

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

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

Accorde Quanta Származtatott Részalap 2021.

Ft-ban

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

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	0
CFD összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték- különbség	mérleg fordulónapi érték
		0	0	0	0
Opció összesen		0	0	0	0
MINDÖSSZESEN		600,000,000	595,642,300	-401,100	595,241,200

5. Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítés ig
EUR/HUF	220,000	363.05	1,571,407	0	0	-1,653,525
EUR/HUF	220,000	366.35	848,086	0	0	-2,379,438
USD/HUF	220,000	313.76	2,813,101	0	0	429,941
USD/HUF	68,233,000	310.15	-3,604,371	0	0	-1,224,046
USD/HUF	68,970,000	313.50	-2,870,090	0	0	-487,134
EUR/HUF	80,377,000	365.35	-1,067,274	0	0	2,159,464
USD/HUF	86,909,200	310.39	-4,520,429	0	0	-1,490,684
EUR/HUF	116,016,000	362.55	-2,445,092	0	0	2,245,146
Forward és futures ügyletek összesen			-9,274,663	0	0	-2,400,276

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			-9,274,663	0	0	-2,400,276

6. Kölcsönbe adott értékpapírok összetétele és piaci értéke

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

7. Óvadékba kapott értékpapírok

Ft-ban		
Megnevezés	névérték	beszámítási érték
	0	0
Óvadék összesen	0	0

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Quanta Származtatott Részalap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2021.12.31
Saját tőke:	3,460,069,173
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.060523
Darabszám:	3,262,607,835

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	
	Költségment 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):	25,131,428	Ft	
	Könyvvizsgálat	293,574	Ft	1.17%
	Könyvelés	192,095	Ft	0.76%
	Alapkezelői díj	13,898,577	Ft	55.30%
	Letétkezelői díj	209,716	Ft	0.83%
	Értékelési díj	0	Ft	
	Sikerdíj	9,918,668	Ft	39.47%
	Felügyeleti díj	256,025	Ft	1.02%
	Befektetési alapok különadója	362,773	Ft	1.44%
	Határidős ügyletek költsége	0	Ft	
	Kötelezettségek összesen:	25,131,428	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	2,879,233,979	Ft	
	Elszámolási betétszámla HUF	2,678,261,039	Ft	76.85%
	Devizabetétszámla - USD	13,729,816	Ft	0.39%

Accorde Quanta Származtatott Részalap 2021.

	Devizabetétszámla - GBP	0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR	1,802,185	Ft	0.05%
	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	0	Ft	
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	0	Ft	
	SAXO számla - USD	152,301,931	Ft	4.37%
	SAXO számla - EUR	33,139,008	Ft	0.95%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete	0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CAD bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	0	Ft	
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO USD értékkülönbözete	0	Ft	
	SAXO EUR értékkülönbözete	0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):	19,999,999	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	0	Ft	
	Erste váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erste váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erste váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erste váltózó letét - EUR	0	Ft	
	IB USD számla	0	Ft	
	Követelés SBFJ értékesítésből	19,999,999	Ft	0.57%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	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	-9,274,683	Ft	-0.27%
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):	600,000,000	595,241,200	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	600,000,000	595,241,200	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	600,000,000	595,241,200	Ft
	D220309	200,000,000	199,187,400	Ft 5.72%
	D220504	200,000,000	198,573,600	Ft 5.70%
	D220629	200,000,000	197,480,200	Ft 5.67%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft

Accorde Quanta Származtatott Részalap 2021.

II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.	Részcvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft	
	KPJ	0	0 Ft	
II/4.7	ETF (összesen):	0	0 Ft	
II/4.8	CFD (összesen)	0	0 Ft	
II/4.9	Opció (összesen)	0	0 Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft	
	AIEH		0 Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	600,000,000	3,485,200,495 Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Quanta Származtatott Részalap Üzleti jelentés 2021

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A korábbi két évhez képest némileg nyugodtabb időszakot hozott 2021, ugyanakkor a piacon számos heves mozgást láthattunk, amelyek jó vételi lehetőséget adtak. A globális gazdaságban a COVID okozta megtorpanásból egy erőteljes kilábalás valósult meg, amely általánosságban, de akár kiemelhetnénk a CEE régiót is, V alakú felpattanást hozott, köszönhetően a támogató monetáris politikának világszerte. 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.

Bár a járvány újabb hullámai ebben némi zavart okoztak, a társadalmak és gazdaságok alkalmazkodóképessége egyre javult, és a gyógymódok, vakcinák száma majd ezt követően az áttoltottság is növekedett. A javuló globális környezet a részvénypiacokon kétszámjegyű hozamokat hozott,

A nyersanyagpiacok a globális likviditási bőség, a rekord alacsony kamatok, 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 és a beszerzési láncban komoly elakadásokat tapasztalhattunk.

Az évvégével már látványossá vált, hogy a drasztikusan megnövelt pénzmennyiség hatására az infláció tartósan magasabb szinteket fog a jövőben elérni, ezért a piacon egyre inkább gyakori lett az a vélemény, hogy a jegybankok élükön a FED-el 2022 során felhagynak a laza monetáris politikával, és újabb kamatemelési ciklusnak nézünk elébe, ugyanakkor ez 2021-ben még nem hozott érdemi korrekciót a tőkepiacokra.

Magyar gazdasági környezet

Magyarország is áldozatául esett a koronavírus járványnak és jelentős gazdasági károkat szenvedett el, majd ebből hasonlóan a régió többi gazdaságához megkezdődött a kilábalás időszaka is. A kormány gazdaságélénkítő intézkedéseinek hatására az államadósság nagyot emelkedett (81%), érthető módon a fiskális fegyelem a válság idején kevésbé volt szempont, de a kilábalás időszakában is ez a tendencia maradt meg, hihetetlen mértékű támogatások és célzott programok által. A jegybank az év végével kamatemelési ciklusba kezdett.

Az inflációs mutatók emelkedést mutattak, a Magyar Nemzeti Bank ezekre a folyamatokra már a tavasz során egy fokozatos kamatemeléssel, monetáris szigorítással reagált, így az irányadó kamat a korábbi 0.6 százalékos szintjéről, 2021 végére több lépésben 2,4 százalékra emelkedett. A forint mind az euróval, mind pedig a dollárral szemben is érdemben gyengült az év során. Az év végén egy euróért 369,2 forintot, míg egy amerikai dollárért 325,7 forintot kellett adni, utóbbi kifejezetten jelentős közel 10 százalékos forint gyengülést jelentett. A kedvező globális részvénypiaci hangulat a magyar piacra is átragadt és végül a BUX index 50.720,7 ponton zárt, ami közel 20 százalékos növekedést jelent.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

Az orosz-ukrán háború hatása

Február végén Oroszország váratlanul lerohanta Ukrajnát. Bár a háború kirobbanására viszonylag kevés esély volt, a hónap során úgy ítéltük meg, hogy a geopolitikai helyzet annyira pattanásig feszült, és bizonytalan, hogy nem érdemes jelentős pozícióban tartani az abszolút hozamú befektetési alapokban. Ezzel párhuzamosan a részvényalapokban is kellő likviditást és visszafogottabb allokációt valósítottunk meg. A háború kitörésekor tovább nyestük a részvénykitettségeket és csupán a hosszú távú stratégiai pozíciókat tartottuk meg, miközben nem csupán a nettó, hanem a bruttó kitettségek is mérséklésre kerültek. A részvénypiacok jelentős esést szenvedtek el, főként azt követően, hogy az EU és az Egyesült Államok hamar szankcionálta és ezzel megbénította az orosz gazdaságot. A válság kirobbanásának hatására a forint gyors gyengülésbe kezdett és rövid idei elérte a 400 forintos árfolyamot is.

Az Alapkezelő kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelésre, valamint a likviditáskezelésre annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alapok folyamatos likviditását biztosítsa, az Alapkezelő nem rendelkezett érdemi orosz értékpapírral a háború kirobbanása előtt és a közeljövőben se tervez ilyen pozíciókat vállalni.

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő a Részalap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban, részvényekbe származtatott ügyletekbe, másodsorban befektetési alapokba, állampapírokba, vállalati kötvényekbe valamint pénzügyi eszközökbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni. 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, a Részalap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan a Részalap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. A Részalap pozícióit az Alapkezelő úgy igyekszik kialakítani, hogy az a befektetési jegy-tulajdonosok által befektetett tőke értékét középtávon gyarapítsa.

A Részalap hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba is fektethet, amely értékpapírok kibocsátói lehetnek: társaságok, kormányok és egyéb jogalanyok. A Részalap stratégiája, hogy részvényekben illetve részvényindexekben vállal rövidtávú short/long pozíciókat, amelyek időtávra legtöbb esetben roppant rövidtávú gyakran napon belüli is. A részalap minden körülmények között pozitív hozam elérésére törekszik. A Részalap 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.

A Részalap célja a tőkenövekedés. A Részalap 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 a Részalap megszűnésekor juthatnak hozzá a tőkenövekményhez. Ez a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 2 éven belül ki akarják venni az alapból a pénzüket.

A Részalap nem rendelkezik sem földrajzi, sem iparági, sem egyéb célpiaci kitettséggel.

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye 2021.12.31-ig. Az Alap a high watermark és minimum hozamkorlát sikerdíj modell kombinációját alkalmazza 2022.01.01-et követően.

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, 2022 február 28.

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.