

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Global Alap
Éves jelentés
2016

Tartalom

Könyvvizsgálói jelentés	3
Éves Jelentés	6
I. Vagyongkimutatás indulás	6
II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma az időszak elején és végén	8
III. Egy jegyre jutó Nettó eszközérték az időszak első és utolsó forgalmazási napján.....	8
IV. Befektetési alap összetétele	8
V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban.....	9
VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről	12
VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban.....	12
VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők	18
XII. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás	19
Éves beszámoló	20
Mérleg.....	22
Eredménykimutatás.....	24
Cash Flow kimutatás.....	25
Kiegészítő Melléklet a 2016. évi éves beszámolóhoz.....	26
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	27
Az Alap főbb adatai.....	27
A számviteli politika fő vonásai.....	28
II. SPECIFIKUS RÉSZ	30
Üzleti jelentés.....	38

Könyvvizsgálói jelentés

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 Global Alap**

/1123 Bp., Alkotás u. 50./

2016.12.31.

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

Vélemény

Elvégeztük az **Accorde Global Alap** befektetési alap (továbbiakban: „az Alap”) (Nyilv.sz.: 1111-670) 2016. évi éves jelentése I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2016. 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 (továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

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

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Accorde Alapkezelő Zrt-től, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek 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 jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

- 2 -

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

Ebben a 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 letétkelölője 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 közvégtége a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves jelentésben való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során.

- 3 -

Emellett:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 számvitel alkalmazása, 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 hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben szereplő 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 szereplő 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.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. április 20.

KÖNYV - PROFIT
Könyvvizsgáló Kft.


/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 GLOBAL ALAP éves jelentés a 2014.évi XVI.tv 6.sz. melléklete alapján készült, az éves jelentés melléklete az alap éves beszámolója, üzleti jelentése

I. Vagyonkimutatás indulás: 2016.02.16. Vége: 2016.12.31.

Instrumentum	Érték HUF-ban	Arány (%)
Banki egyenlegek		
<i>Deviza</i>		
Accorde Global Alap SAXO EUR 7609122	172,425,140.00	2.59%
Accorde Global Alap UniCredit EUR	522,503,215.00	7.84%
Accorde Global Alap UniCredit GBP	190,490,951.00	2.86%
Accorde Global Alap UniCredit HUF	1,365,909,704.00	20.50%
Accorde Global Alap UniCredit RON	77,114,040.00	1.16%
Accorde Global Alap UniCredit RUB	7,206,328.00	0.11%
Accorde Global Alap UniCredit USD	512,729,382.00	7.69%
Befektetési jegy jegyzési számla	0	0.00%
Pénz úton lévő	0	0.00%
<i>Deviza összesen</i>	<i>2,848,378,760.00</i>	<i>42.74%</i>
Banki egyenlegek összesen	2,848,378,760.00	42.74%

Átruházható értékpapírok		
<i>Állampapír</i>		
ARGENTINA 6.25% 2019/04/22	47,633,552.00	0.71%
D170316	492,337,465.00	7.39%
D170524	999,766,000.00	15.00%
HELLENIC REP 2% 02/24/2032	263,679,024.00	3.96%
RUSSIA 7.5% 2021/08/18	143,856,012.00	2.16%
<i>Állampapír összesen</i>	<i>1,947,272,053.00</i>	<i>29.22%</i>
<i>Részvény,ETF,Unit</i>		
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	39,541,320.00	0.59%
DAX EX (XTF)	287,225,726.00	4.31%
Duna House Részvény	57,975,000.00	0.87%
Impact Lakóingatlan Alap befektetési jegy	104,616,031.00	1.57%
ISHARES DJ EURO STOXX BANK 50	162,439,526.00	2.44%
LYXOR MSCI GREECE	38,721,990.00	0.58%
ROMGAZ SA	68,530,000.00	1.03%
<i>Részvény,ETF,Unit összesen</i>	<i>759,049,593.00</i>	<i>11.39%</i>
<i>CFD</i>		

Accorde Global Alap 2016.

Lyxor UCITS ETF FTSE ATHEX CFD	3,032,445	0.05%
Polski Koncern Naftowy Orlen CFD	-1,762,412	-0.03%
CFD összesen	1,270,033.00	0.02%
Opció		
XAUUSD	900,236	0.01%
Opció összesen	900,236.00	0.01%
Vállalati kötvény		
NITROGENM 7.875% 2020/05/21	76,629,667.00	1.15%
WINGHOLDING 2019/I	128,483,855.00	1.93%
Vállalati kötvény összesen	205,113,522.00	3.08%
Értékpapírok összesen	2,913,605,437.00	43.72%
Követelések		
Követelések összesen		
Értékpapír kölcsön	1,007,472,035.00	15.12%
Követelések összesen	1,007,472,035.00	15.12%
Követelések összesen	1,007,472,035.00	15.12%
Egyéb eszközök		
EURO követelés	8,213,601.00	0.12%
Értékpapír kölcsönzési díj	229,469.00	0.00%
Határidős	-70,813,544.00	-1.06%
Határidős összesen	-70,813,544.00	-1.06%
Egyéb eszközök összesen	-62,370,474.00	-0.94%
Eszközök összesen	6,707,085,758	
Kötelezettségek		
Díjak		
Alapkezelői díj	-24,463,553.00	-0.37%
Felügyeleti díj	-382,242.00	-0.01%
Könyvelési díj	-189,459.00	0.00%
Könyvvizsgálói díj	-219,009.00	0.00%
Különadó	-743,768.00	-0.01%
Letétkezelői díj	-413,324.00	-0.01%
Sikerdíj	-14,535,533.76	-0.22%
Díjak összesen	-40,946,888.76	-0.61%
Accorde Global Alap Befektetési jegy	-2,045,680.00	-0.03%
Határidős kötelezettség	-34,378.00	0.00%
Kötelezettségek összesen	-43,026,946.76	-0.65%
Nettó eszközérték	6,664,058,811	100.00%

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

	2016.02.17	2016.12.31
Forgalomban lévő befektetési jegyek száma (db)	200,000,000	6,533,297,040

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

	2016.02.17	2016.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.000000	1.020015

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

Befektetési alap összetétele					
Megnevezés	Nyitó állomány (%)		Záró állomány (%)		
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0	614,892,242	15.69	
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0	0	0	
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0	144,157,351	3.68	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	3,159,857,610	80.63	
Értékpapírok összesen	0	0	3,918,907,203	100.00	

Az Alap kezelője az indulást követően törekedett arra, hogy a piaci folyamatokat figyelembe véve az Alap a lehető leghamarabb feltöltésre kerüljön, mely eredményeként az év végére az Alap eszközeinek meghatározó része tőzsdén jegyzett értékpapírokba, valamint hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (mind állami, mind pedig vállalati) került befektetésre.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) Befektetésekből származó jövedelem,

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	69,155,119		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	30,711,309		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,872,787		
Részcvények	20,090,351		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	13,480,672		
Értékpapírok után kapott kamat	47,022,412		
Értékpapírok után kapott osztalék	9,182,037		
Bankoktól kapott kamat	1,075		
Értékpapír kölcsönzési díj	3,154,733		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	211,641,160		
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	14,575,102		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	159,170,088		
Opció/sruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből		18,155,306	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		939,274	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Részcvények		1,685,500	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		15,530,532	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		44,136,415	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		171,193,316	
Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		26,719,569	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		127,771,398	
Opció/sruktúrált termék vesztesége		9,819,586	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	513,901,726	397,795,590	116,106,136

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	227	3,773,839	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	227	3,773,839	-3,773,612

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	80,752,310	56,288,757
Letétkezelői díj	4,269,073	3,855,749
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	659,984	470,525
Könyvizsgálói díj	439,989	220,980
Sikerdíj	14,535,534	0
Értékpapír adás-vétel költsége	3,290,419	3,290,419
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	451,237	451,237
Határidős kötés költség	1,150,911	1,150,909
Bankköltség	22,368	22,368
Összesen	105,571,825	65,750,944

f) Nettó jövedelem,

ezer Ft-ban				
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	6,761

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
2016.02.17	200,000,000	1.000000	200,000,000
2016.02.29	3,060,969,595	0.999192	3,063,443,802
2016.03.31	5,182,233,757	0.998344	5,190,831,441
2016.04.29	6,294,635,758	0.997712	6,309,069,775
2016.05.31	6,523,841,109	1.000523	6,520,428,286
2016.06.30	6,282,798,880	0.991678	6,335,521,045
2016.07.29	6,330,971,710	0.996245	6,354,833,973
2016.08.31	6,142,522,912	1.003065	6,123,751,569
2016.09.30	6,130,538,359	0.999647	6,132,704,593
2016.10.31	5,862,289,440	0.986736	5,941,094,204
2016.11.30	6,068,512,808	1.011473	5,999,678,104
2016.12.30	6,664,058,821	1.020015	6,533,297,040

i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése,

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

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

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
D170316	492,400,000	488,689,273	3,648,192	492,337,465
D170524	1,000,000,000	991,344,500	8,421,500	999,766,000
Diszkont kincstárjegy összesen	1,492,400,000	1,480,033,773	12,069,692	1,492,103,465

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
DAX EX (XTF)	EUR	9,200	250,080,028	37,145,698	287,225,726
ISHARES DJ EURO	EUR	44,000	125,059,832	37,379,694	162,439,526
LYXOR MSCI GREEK	EUR	150,000	33,811,620	4,910,370	38,721,990
ETF összesen		203,200	408,951,480	79,435,762	488,387,242

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
NITROGENM 7.875% USD		250,000	69,814,172	6,815,495	76,629,667
WINGHOLDING 2015	EUR	400,000	124,905,558	3,578,297	128,483,855
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. össz.		650,000	194,719,730	10,393,792	205,113,522

Ft-ban					
Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
HELLENIC REP 2% 10	EUR	1,200,000	246,543,511	17,135,513	263,679,024
RUSSIA 7.5% 2021/22	RUB	30,000,000	132,316,200	11,539,812	143,856,012
ARGENTINA 6.25% 2024	USD	150,000	41,808,491	5,825,061	47,633,552
Külföldi állampapír		31,350,000	420,668,202	34,500,386	455,168,588

Ft-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
Duna House Részvény		750,000	59,400,000	-1,425,000	57,975,000
Belföldi részvény összesen		750,000	59,400,000	-1,425,000	57,975,000

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
ROMGAZ SA	RON	40,000	65,785,023	2,744,977	68,530,000
Külföldi részvény összesen		40,000	65,785,023	2,744,977	68,530,000

Ft-ban					
Megnevezés		névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy		40,000,000	40,000,000	-458,680	39,541,320
Impact Lakóingatlan Alap befektetési jegy		100,000,000	100,000,000	4,616,031	104,616,031
Befektetési jegy összesen		140,000,000	140,000,000	4,157,351	144,157,351

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
Lyxor UCITS ETF FT	EUR	130,000	0	3,032,445	3,032,445
Polski Koncern Nafto	EUR	-5,500	0	-1,762,412	-1,762,412
CFD összesen		124,500	0	1,270,033	1,270,033

Ft-ban					
Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
XAUUSD	EUR	200	1,374,995	-474,759	900,236
Opció összesen		200	1,374,995	-474,759	900,236

MINDÖSSZESEN		1,665,517,900	2,770,933,203	142,672,234	2,913,605,437
--------------	--	---------------	---------------	-------------	---------------

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

	2014.12.31	2015.12.31	2016.12.31
Nettó eszközérték (Ft.)	0	0	6,664,058,821
Egy jegyre jutó Nettó eszközérték	0	0	1.020015

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban

Dátum	Termék	Temék típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2016.02.29	EUR/HUF	Forward	-1,100,000	-1,485,697.2570	310.1600
2016.02.29	USD/HUF	Forward	-400,000	-2,040,215.0520	279.7000
2016.03.31	EUR/HUF	Forward	-1,100,000	-4,956,295.6300	310.1600
2016.03.31	USD/HUF	Forward	-400,000	1,155,478.5640	279.7000
2016.03.31	USD/HUF	Forward	-500,000	-937,698.0550	274.9300
2016.03.31	USD/RUB	Forward	500,000	-12,627,540.3153	74.6200
2016.03.31	USD/RUB	Forward	-500,000	11,434,731.4883	74.0300
2016.03.31	USD/RUB	Forward	300,000	-3,136,849.2424	70.9600
2016.03.31	USD/RUB	Forward	300,000	-638,015.8036	68.9000
2016.03.31	USD/RUB	Forward	-300,000	-356,665.4643	68.0800
2016.04.29	EUR/HUF	Forward	-1,100,000	-1,827,405.5360	310.1600
2016.04.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	1,781,496.4900	315.1700
2016.04.29	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	-3,558,946.9200	311.0000
2016.04.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-161,081.2500	313.2200
2016.04.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-1,227,008.5200	312.1500
2016.04.29	RON/HUF	Forward	-2,000,000	-944,160.2800	69.2700
2016.04.29	USD/HUF	Forward	-400,000	2,251,783.2280	279.7000
2016.04.29	USD/HUF	Forward	-500,000	430,229.7800	274.9300
2016.04.29	USD/HUF	Forward	-1,000,000	-393,610.7100	274.0000
2016.04.29	USD/HUF	Forward	-500,000	430,796.6850	275.2600
2016.04.29	USD/RUB	Forward	500,000	-21,214,868.1188	74.6200
2016.04.29	USD/RUB	Forward	-500,000	19,963,859.5600	74.0300
2016.04.29	USD/RUB	Forward	300,000	-8,072,624.6325	70.9600
2016.04.29	USD/RUB	Forward	300,000	-5,451,867.7298	68.9000

Accorde Global Alap 2016.

2016.04.29	USD/RUB	Forward	-300,000	4,408,653.8175	68.0800
2016.04.29	USD/RUB	Forward	500,000	-7,708,658.1812	70.9000
2016.04.29	USD/RUB	Forward	-400,000	7,633,167.4670	71.8000
2016.04.29	USD/RUB	Forward	600,000	-3,874,171.1035	68.7000
2016.04.29	USD/RUB	Forward	-500,000	1,538,227.6388	67.8700
2016.04.29	USD/RUB	Forward	500,000	681,498.1888	66.7800
2016.05.31	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-359,511.0000	315.1700
2016.05.31	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	-6,776,942.3550	311.0000
2016.05.31	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-2,304,110.0000	313.2200
2016.05.31	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-3,371,146.8400	312.1500
2016.05.31	EUR/HUF	Forward	-1,100,000	-1,404,659.0000	314.2500
2016.05.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	1,141,574.1750	317.8200
2016.05.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	1,555,424.7050	318.6500
2016.05.31	RON/HUF	Forward	-2,000,000	-953,325.7800	69.2700
2016.05.31	USD/HUF	Forward	-1,000,000	-8,416,361.0000	274.0000
2016.05.31	USD/HUF	Forward	-500,000	-3,579,925.7950	275.2600
2016.05.31	USD/HUF	Forward	-900,000	-8,256,830.9220	273.2400
2016.05.31	USD/HUF	Forward	-500,000	299,299.6550	283.0400
2016.05.31	USD/RUB	Forward	500,000	-5,828,131.6681	70.9000
2016.05.31	USD/RUB	Forward	-400,000	6,151,827.3617	71.8000
2016.05.31	USD/RUB	Forward	600,000	-1,532,910.5971	68.7000
2016.05.31	USD/RUB	Forward	-500,000	-439,431.8274	67.8700
2016.05.31	USD/RUB	Forward	500,000	2,694,099.8798	66.7800
2016.05.31	USD/RUB	Forward	-500,000	160,433.9772	68.1600
2016.05.31	USD/RUB	Forward	500,000	625,597.0808	67.7800
2016.05.31	USD/RUB	Forward	300,000	40,260.7924	68.0500
2016.05.31	USD/RUB	Forward	-500,000	201,804.0430	68.1800
2016.05.31	USD/RUB	Forward	500,000	1,515,053.2820	67.3500
2016.05.31	USD/RUB	Forward	-500,000	967,150.0682	68.5500
2016.05.31	USD/RUB	Forward	500,000	997,927.5876	67.6000
2016.05.31	MOL606	Határidős	100	-1,100,000.0000	15,905.0000
2016.05.31	MOL608	Határidős	20	80,000.0000	16,190.0000
2016.05.31	TYU6 Comdty	Határidős	10	44,094.0000	129.7031
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-1,797,832.3900	315.1700
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	-8,939,663.3400	311.0000
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-3,744,064.8100	313.2200
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-4,811,997.4700	312.1500
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-1,100,000	-2,987,660.3460	314.2500
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	423,523.7800	317.8200
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	837,721.9650	318.6500
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-2,945,610.4800	314.0200
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	1,000,000	2,496,479.9200	314.4700
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	1,000,000	4,841,939.5100	312.1200
2016.06.30	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	1,176,409.9700	318.1500
2016.06.30	GBP/HUF	Forward	-350,000	3,035,129.4575	392.3000
2016.06.30	RON/HUF	Forward	-2,000,000	-1,464,296.7800	69.2700

Accorde Global Alap 2016.

2016.06.30	USD/HUF	Forward	-1,000,000	-10,308,168.8000	274.0000
2016.06.30	USD/HUF	Forward	-500,000	-4,525,301.6150	275.2600
2016.06.30	USD/HUF	Forward	-900,000	-9,960,030.3600	273.2400
2016.06.30	USD/HUF	Forward	-500,000	-642,817.4600	283.0400
2016.06.30	USD/HUF	Forward	500,000	3,981,354.6050	276.3500
2016.06.30	USD/HUF	Forward	350,000	-1,016,139.6315	287.2370
2016.06.30	USD/RUB	Forward	500,000	-11,689,500.6278	70.9000
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-400,000	10,911,216.8575	71.8000
2016.06.30	USD/RUB	Forward	600,000	-8,308,807.4479	68.7000
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-500,000	5,126,115.1380	67.8700
2016.06.30	USD/RUB	Forward	500,000	-2,765,029.2652	66.7800
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-500,000	5,754,293.9446	68.1600
2016.06.30	USD/RUB	Forward	500,000	-4,931,163.0870	67.7800
2016.06.30	USD/RUB	Forward	300,000	-3,309,611.5308	68.0500
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-500,000	5,797,616.0000	68.1800
2016.06.30	USD/RUB	Forward	500,000	-3,999,725.5516	67.3500
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-500,000	6,599,085.1288	68.5500
2016.06.30	USD/RUB	Forward	500,000	-4,541,259.0070	67.6000
2016.06.30	USD/RUB	Forward	500,000	-6,848,191.5188	68.6650
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-500,000	3,913,080.1783	67.3100
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-500,000	4,151,354.9049	67.4200
2016.06.30	USD/RUB	Forward	1,000,000	-9,082,518.0140	67.6000
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-500,000	-126,759.3998	65.4450
2016.06.30	USD/RUB	Forward	-500,000	144,007.3390	65.5700
2016.06.30	MOL608	Határidős	20	0.0000	16,615.0000
2016.06.30	MOL608	Határidős	60	0.0000	16,615.0000
2016.06.30	TYU6 Comdty	Határidős	10	222,102.0000	133.0625
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	2,382,852.4200	315.1700
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	-2,674,266.0450	311.0000
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	434,865.3400	313.2200
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	-634,031.1400	312.1500
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-1,100,000	1,610,181.2100	314.2500
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-500,000	2,515,057.9550	317.8200
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-500,000	2,929,629.5650	318.6500
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-1,683,574.0100	314.4700
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	1,234,038.5300	314.0200
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	1,000,000	664,000.1700	312.1200
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	5,359,775.2600	318.1500
2016.07.29	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-2,013,233.3600	314.8000
2016.07.29	GBP/HUF	Forward	-350,000	7,620,166.0780	392.3000
2016.07.29	RON/HUF	Forward	-2,000,000	-1,354,687.1800	69.2700
2016.07.29	USD/HUF	Forward	-1,000,000	-7,433,385.6300	274.0000
2016.07.29	USD/HUF	Forward	-500,000	-3,087,343.1450	275.2600
2016.07.29	USD/HUF	Forward	-900,000	-7,373,340.9990	273.2400
2016.07.29	USD/HUF	Forward	-500,000	798,641.3400	283.0400
2016.07.29	USD/HUF	Forward	500,000	2,542,905.7300	276.3500

Accorde Global Alap 2016.

2016.07.29	USD/HUF	Forward	350,000	-2,026,482.5875	287.2370
2016.07.29	USD/RUB	Forward	500,000	-6,557,310.7530	70.9000
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-400,000	6,740,001.7776	71.8000
2016.07.29	USD/RUB	Forward	600,000	-2,390,211.2808	68.7000
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-500,000	269,416.1610	67.8700
2016.07.29	USD/RUB	Forward	500,000	1,992,565.7220	66.7800
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-500,000	871,227.8610	68.1600
2016.07.29	USD/RUB	Forward	300,000	-385,772.6754	68.0500
2016.07.29	USD/RUB	Forward	500,000	-82,647.0120	67.7800
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-500,000	912,732.1140	68.1800
2016.07.29	USD/RUB	Forward	500,000	809,694.4590	67.3500
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-500,000	1,680,560.8260	68.5500
2016.07.29	USD/RUB	Forward	500,000	290,891.2860	67.6000
2016.07.29	USD/RUB	Forward	500,000	-1,919,210.2860	68.6650
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-500,000	-892,702.9650	67.3100
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-500,000	-664,429.5630	67.4200
2016.07.29	USD/RUB	Forward	1,000,000	581,782.5720	67.6000
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-500,000	-4,762,974.7200	65.4450
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-500,000	-4,503,573.1440	65.5700
2016.07.29	USD/RUB	Forward	1,000,000	7,637,505.8760	65.9000
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-1,000,000	-12,535,007.9400	64.7200
2016.07.29	USD/RUB	Forward	-1,000,000	-5,354,771.8560	66.4500
2016.07.29	USD/RUB	Forward	226,000	1,023,522.5403	67.0467
2016.07.29	Brent Crude Oil 2016 Nov_fut	Határidős	5	-1,702,893.5000	45.1900
2016.07.29	MOL608	Határidős	20	25,000.0000	17,620.0000
2016.07.29	MOL608	Határidős	60	67,500.0000	17,620.0000
2016.07.29	TYU6 Comdty	Határidős	10	-1,363,370.0000	132.5625
2016.07.29	TYU6 Comdty	Határidős	5	-681,685.0000	132.5625
2016.07.29	YBYU6 Index	Határidős	5	18,515.0000	17,190.0000
2016.07.29	DAX Index Aug2016 P10000	Opció	15	1,565,024.0000	10,000.0000
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	5,184,981.9800	315.1700
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-1,500,000	1,523,652.5100	311.0000
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	3,235,349.7100	313.2200
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	2,165,551.4800	312.1500
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-1,100,000	4,691,671.0170	314.2500
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	3,917,241.1300	317.8200
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	4,332,162.8700	318.6500
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	4,035,198.8500	314.0200
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-4,485,113.9900	314.4700
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-2,135,557.1400	312.1200
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-1,000,000	8,164,420.0300	318.1500
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	1,000,000	-4,815,051.7600	314.8000
2016.08.31	EUR/HUF	Forward	-500,000	67,977.3750	310.8300
2016.08.31	GBP/HUF	Forward	-350,000	9,339,179.1675	392.3000
2016.08.31	RON/HUF	Forward	-2,000,000	-576,388.9400	69.2700
2016.08.31	USD/HUF	Forward	-1,000,000	-4,103,563.2200	274.0000

Accorde Global Alap 2016.

2016.08.31	USD/HUF	Forward	-500,000	-1,421,900.4150	275.2600
2016.08.31	USD/HUF	Forward	-900,000	-4,377,077.9190	273.2400
2016.08.31	USD/HUF	Forward	-500,000	2,467,366.0250	283.0400
2016.08.31	USD/HUF	Forward	500,000	877,003.1900	276.3500
2016.08.31	USD/HUF	Forward	350,000	-3,195,829.2100	287.2370
2016.08.31	USD/RUB	Forward	500,000	-12,033,029.0066	70.9000
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-400,000	11,160,449.4680	71.8000
2016.08.31	USD/RUB	Forward	600,000	-8,814,871.8218	68.7000
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-500,000	5,577,335.1182	67.8700
2016.08.31	USD/RUB	Forward	500,000	-3,254,989.7863	66.7800
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-500,000	6,195,206.8084	68.1600
2016.08.31	USD/RUB	Forward	500,000	-5,385,581.8226	67.7800
2016.08.31	USD/RUB	Forward	300,000	-3,576,505.0129	68.0500
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-500,000	6,237,818.6542	68.1800
2016.08.31	USD/RUB	Forward	500,000	-4,469,427.2542	67.3500
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-500,000	7,026,137.7064	68.5500
2016.08.31	USD/RUB	Forward	500,000	-5,002,075.2740	67.6000
2016.08.31	USD/RUB	Forward	500,000	-7,271,155.7933	68.6650
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-500,000	4,384,203.5626	67.3100
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-500,000	4,618,568.7040	67.4200
2016.08.31	USD/RUB	Forward	1,000,000	-10,004,150.5480	67.6000
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-500,000	410,649.4228	65.4450
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-500,000	676,973.4220	65.5700
2016.08.31	USD/RUB	Forward	1,000,000	-2,760,137.5648	65.9000
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-1,000,000	-2,268,059.6477	64.7200
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-1,000,000	5,103,788.8517	66.4500
2016.08.31	USD/RUB	Forward	226,000	-1,359,577.2376	67.0467
2016.08.31	USD/RUB	Forward	225,000	-1,827,195.7775	67.6537
2016.08.31	USD/RUB	Forward	-226,000	-359,336.4298	65.2504
2016.08.31	Brent Crude - Nov 2016 Futr	Határidős	5	-3,337,200.0000	49.2900
2016.08.31	DAX Index 2016Dec Futures	Határidős	1	329,290.0000	10,557.0000
2016.08.31	MOL610	Határidős	74	0.0000	17,390.0000
2016.08.31	US TREAS NOTE 10Y DEC16 FUT	Határidős	15	0.0000	130.9219
2016.08.31	YBYU6 Index	Határidős	5	376,527.0000	17,803.0000
2016.09.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	540,264.7650	310.8300
2016.09.30	EUR/HUF	Forward	-4,600,000	3,484,234.1660	310.4300
2016.09.30	EUR/HUF	Forward	500,000	-255,602.9600	310.2600
2016.09.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	-624,861.6650	309.0030
2016.09.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	280,535.8000	310.8180
2016.09.30	GBP/HUF	Forward	-350,000	4,265,040.8290	370.6900
2016.09.30	RON/HUF	Forward	-2,000,000	435,887.7400	69.5900
2016.09.30	USD/HUF	Forward	-2,050,000	2,249,430.7035	277.4400
2016.09.30	USD/RUB	Forward	225,000	-4,117,757.3492	67.6537
2016.09.30	USD/RUB	Forward	-500,000	3,689,281.2966	65.8000
2016.09.30	USD/RUB	Forward	500,000	-3,796,969.0020	65.8500
2016.09.30	USD/RUB	Forward	500,000	-4,004,148.5502	66.5498

Accorde Global Alap 2016.

2016.09.30	USD/RUB	Forward	-500,000	3,031,002.6978	66.0932
2016.09.30	USD/RUB	Forward	-225,000	-474,658.3804	62.9668
2016.09.30	10 Year U.S.Treas Note Dec 2016	Határidős	15	932,681.0000	131.5469
2016.09.30	10 Year U.S.Treas Note Dec 2016	Határidős	4	310,893.7500	131.4063
2016.09.30	DAX Index 2016Dec Futures	Határidős	1	-343,929.3750	10,557.0000
2016.09.30	DAX Index 2016Dec Futures	Határidős	1	927,450.0000	10,392.5000
2016.09.30	DAX Index 2016Dec Futures	Határidős	1	1,538,021.2500	10,313.5000
2016.09.30	MOL610	Határidős	74	-2,664,000.0000	16,590.0000
2016.10.28	EUR/HUF	Forward	-500,000	712,273.0650	310.8300
2016.10.28	EUR/HUF	Forward	-4,600,000	5,203,124.5380	310.4300
2016.10.28	EUR/HUF	Forward	500,000	-427,393.3500	310.2600
2016.10.28	EUR/HUF	Forward	-500,000	-397,638.5150	309.0030
2016.10.28	EUR/HUF	Forward	-500,000	508,546.0100	310.8180
2016.10.28	EUR/HUF	Forward	500,000	2,662,850.1800	304.4660
2016.10.28	EUR/HUF	Forward	-500,000	-522,956.5950	308.7520
2016.10.28	GBP/HUF	Forward	-350,000	8,977,425.3205	370.6900
2016.10.28	RON/HUF	Forward	-2,000,000	1,657,611.7800	69.5900
2016.10.28	USD/HUF	Forward	-2,050,000	-12,470,577.0765	277.4400
2016.10.28	USD/RUB	Forward	-500,000	6,087,067.4436	65.8000
2016.10.28	USD/RUB	Forward	500,000	-6,199,379.8158	65.8500
2016.10.28	USD/RUB	Forward	500,000	-6,415,423.6762	66.5498
2016.10.28	USD/RUB	Forward	-500,000	5,399,835.1544	66.0932
2016.10.28	10 Year U.S.Treas Note Dec 2016	Határidős	15	-70,878.0000	129.5156
2016.10.28	DAX Index Dec2016 futures	Határidős	2	4,831,250.0000	10,374.5000
2016.10.28	DAX Index Dec2016 futures	Határidős	2	-417,420.0000	10,714.0000
2016.10.28	EU STOXX Bank Dec2016 future	Határidős	40	-2,720,960.0000	101.1000
2016.10.28	EU STOXX Bank Dec2016 future	Határidős	40	-1,174,960.0000	103.6000
2016.10.28	EU STOXX Bank Dec2016 future	Határidős	40	-1,298,640.0000	103.4000
2016.10.28	E-Mini S&P 500 Dec2016 2050P	Opció	20	6,804,240.0000	2,050.0000
2016.11.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	-1,127,619.9200	309.0030
2016.11.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	-220,565.3850	310.8180
2016.11.30	EUR/HUF	Forward	500,000	3,395,006.3850	304.4660
2016.11.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	-1,253,058.3200	308.7520
2016.11.30	EUR/HUF	Forward	500,000	2,114,135.4350	307.0290
2016.11.30	EUR/HUF	Forward	500,000	2,114,135.4350	307.0290
2016.11.30	EUR/HUF	Forward	-4,600,000	-25,112,884.2820	305.9700
2016.11.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	-592,882.5350	310.0730
2016.11.30	GBP/HUF	Forward	-350,000	-8,112,451.2945	342.0600
2016.11.30	RON/HUF	Forward	-2,000,000	-2,528,656.7800	67.5900
2016.11.30	USD/HUF	Forward	-2,050,000	-35,053,441.3850	274.7500
2016.11.30	USD/JPY	Forward	-500,000	-3,253,839.6569	110.2490
2016.11.30	USD/RUB	Forward	500,000	-3,349,811.5876	66.5498
2016.11.30	USD/RUB	Forward	-500,000	2,324,094.0000	66.0932
2016.11.30	USD/RUB	Forward	-500,000	-2,154,428.8266	65.1487
2016.11.30	E-Mini S&P 500 Dec2016 2050P	Opció	20	526,266.0000	2,050.0000
2016.12.30	EUR/HUF	Forward	-4,600,000	-24,240,649.2560	305.9700

2016.12.30	EUR/HUF	Forward	-500,000	1,436,044.1450	314.5190
2016.12.30	GBP/HUF	Forward	-350,000	-6,849,424.5400	342.0600
2016.12.30	RON/HUF	Forward	-2,000,000	-1,855,342.3200	67.5900
2016.12.30	USD/HUF	Forward	-2,050,000	-38,449,249.2470	274.7500
2016.12.30	USD/JPY	Forward	-500,000	-8,164,105.8815	110.2490
2016.12.30	USD/RUB	Forward	-500,000	7,075,271.5374	65.1487
2016.12.30	USD/RUB	Forward	500,000	1,310,818.0000	61.5946
2016.12.30	DAX Index - Mar 2017 futures	Határidős	1	-1,259,631.0000	11,303.0000
2016.12.30	DAX Index - Mar 2017 futures	Határidős	1	-377,111.7500	11,416.5000
2016.12.30	EU STOXX Bank Mar 2017 fut	Határidős	40	311,020.0000	117.6000
2016.12.30	EU STOXX Bank Mar 2017 fut	Határidős	40	248,816.0000	117.5000
2016.12.30	XAUUSD opció	Opció	200	900,236.0000	1,200.0000

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

Az Accorde Alapkezelő Zrt. szervezeti felépítésében kisebb változások történtek 2016-ban, összhangban a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénynek megfelelően.

A kezelt alapok számának és az alapokban kezelt vagyon növekedésével egyidejűleg bővült a Back-office egység egy új személlyel, valamint a portfólió managerek száma két fővel.

2016-ban az alábbi alapok kezelését indította el az Accorde alapkezelő:

- Accorde Prémium Alapok Alapja A sorozat,
- Accorde Prémium Alapok Alapja B sorozat,
- Accorde Prémium Alapok Alapja C sorozat,
- Accorde CVK2 Alapok Alapja A sorozat,
- Accorde CVK2 Alapok Alapja B sorozat,
- Accorde CVK2 Alapok Alapja C sorozat,
- Accorde CVK3 Alapok Alapja A sorozat,
- Accorde CVK3 Alapok Alapja B sorozat,
- Accorde CVK3 Alapok Alapja C sorozat,
- Accorde Abacus Alap,
- Accorde Global Alap,
- Accorde Prizma Alap,
- Accorde Omega Alap,
- Accorde Resources Alap,
- Accorde Selection Részvény Alap,
- Horizon Származtatott Befektetési Alap.

XII. Az Alapkezelő által kifizetett javadalmazás

- a) Az Alapkezelő a javadalmazási politikája alapján az Alap teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt.
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege bruttó 34,4 millió forint volt, míg változó és egyéb javadalmazás összege bruttó 17,2 millió forint volt, mely kifizetés 8 főt érintett.
- b) Adott évre vonatkozó javadalmazás teljes összegének alkalmazotti kategóriánkénti bontása
1. Felső vezetés (Kedvezményezettek száma: 2 fő)

Bruttó 27.276.385 Ft
 2. Kockázatvállalásért és ellenőrzésért felelős alkalmazottak (Kedvezményezettek száma: 3 fő)

Bruttó 8.356.347 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: 3 fő)

Bruttó 15.977.007 Ft
- c) Adott évre vonatkozó javadalmazás és juttatások kiszámításának módja

A munkaszerződésben meghatározott havi munkabér évesített összege plusz az egyéb egyéni teljesítménytől függő 0-12 hónapig terjedő bónusz az igazgatóság döntésétől függően.
- d) A javadalmazási politika és annak végrehajtásának felülvizsgálata megtörtént, a felülvizsgálat eredménye alapján megállapításra került, hogy az Alapkezelőnél alkalmazott javadalmazás megfelelt a Felügyelő Bizottság által elfogadott elveknek és eljárásoknak.
- e) A javadalmazási politika 2016.12.14-én módosult, amelynek során a kifizetésre kerülő változó javadalmazási elvek pontosításra kerültek.

Budapest, 2017. április 20.

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: 1111-670

Accorde Global Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
alap címe

2016. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2017. április 20.

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: 1111-670

Accorde Global Alap

időpontja: 2016. december 31.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2016
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	0	0	6,769,456
I.	Követelések	0	0	1,007,472
1.	Követelések	0	0	1,006,836
2.	Követelések értékvesztése (-)	0	0	0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0	0
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0	0	636
II.	Értékpapírok	0	0	2,913,605
1.	Értékpapírok	0	0	2,770,933
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	142,672
	a) kamatokból, osztalékokból	0	0	0
	b) egyéb	0	0	142,672
III.	Pénzeszközök	0	0	2,848,379
1.	Pénzeszközök	0	0	2,802,062
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0	46,317
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	8,443
	a) aktív időbeli elhatárolás	0	0	8,443
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0	0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	0	0	-70,814
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		0	0	6,707,085

Kelt: Budapest, 2017. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-670

Accorde Global Alap

időpontja: 2016. december 31.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2016
a	b	c	d	e
A.	Saját tőke	0	0	6,664,058
I.	Induló tőke	0	0	6,533,297
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	0	0	8,000,125
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	0	0	-1,466,828
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	0	0	130,761
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	0	0	5,190
2.	Értékelési különbözet tartaléka	0	0	118,811
3.	Előző év(ek) eredménye	0	0	0
4.	Üzleti év eredménye	0	0	6,761
F.	Céltartalékok	0	0	0
G.	Kötelezettségek	0	0	2,046
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	0	0	2,046
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
C.	Passzív időbeli elhatárolások	0	0	40,981
FORRÁSOK ÖSSZESEN		0	0	6,707,085

Kelt: Budapest, 2017. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-670

Accorde Global Alap

időpontja: 2016. december 31.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2016
a	b	c	d	e
I.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	513,902
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	397,796
	<i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	0	0	116,106
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	0	0	105,572
V.	Egyéb ráfordítások	0	0	3,774
VI.	Fizetett, fizetendő hozamok	0	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	0	0	6,761

Kelt: Budapest, 2017. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

Nyilvántartási száma: 1111-670

Accorde Global Alap

időpontja: 2016. december 31.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	2016
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-3,690,107
1.	Tárgyévi eredmény	0	6,761
2.	Elszámolt amortizáció	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet	0	189,625
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	0	-3,921,077
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	2,046
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	-8,443
13.	Passzív időbeli elhatárolások változása	0	40,981
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	0	6,538,487
20.	Befektetési jegy kibocsátás	0	8,011,663
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport	0	
22.	Befektetési jegy visszavásárlása	0	-1,473,176
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	0	2,848,379

Kelt: Budapest, 2017. április 20.

Nyilvántartási száma: 1111-670

Accorde Global Alap
alap megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
alap címe

Kiegészítő Melléklet a 2016. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2017. április 20.

Accorde Alapkezelő Zrt

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.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az Alap főbb adatai

A befektetési alap neve: Accorde Global Alap

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

Felügyeleti engedély száma: H-KE-III-168/2016.

Felügyeleti engedély kelte: 2016. február 16.

Az Alap nyilvántartási száma (lajstromszáma): 1111-670

Az Alap indulásának dátuma: 2016. február 18

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

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

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

Alapkezelő részéről Alap beszámolójának aláíró személyei:

Név	Lakcím	Aláírás
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Iglice utca 1 fszt.3.	együttes

Az Alap könyvvizsgálója: Könyv-Profit Könyvvizsgáló Kft. Kamarai azonosító: 000199

Felelős könyvvizsgáló: Dr Csáki Bertalan Kamarai azonosító: 003083

A könyvvizsgáló a jelentés auditálásán kívül más szolgáltatást nem végez.

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

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt), a 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 számítódik.

A beszámoló részét képezi továbbá a Kiegészítő melléklet, a Portfólió jelentés, a Korm. rendelet 4. számú melléklete szerinti Cash Flow. Az Alap Éves jelentésének részét képezi az üzleti jelentés.

Az üzleti év időtartama a tárgyévben az alap létrejöttére tekintettel 2016.02.16-2016.12.31, a beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e. A mérlegkészítés napja 2017. 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. rendelkezései, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott értékelési elvek szerint történik az értékpapírok értékelése.

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

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

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

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

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

A külföldi pénzürtékre szóló devizában, valutában fennálló követelések év végi egyenlegét bekerülési árfolyamon átszámított forintértéken kell a mérlegben kimutatni.

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

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

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

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

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

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

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

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

II. SPECIFIKUS RÉSZ

2016. december 31.

Az Alap saját tőkéje (nettó eszközértéke): 6,664,059 eFt
 befektetési jegyek száma: 6,533,297,040 db
 egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték: **1.020015 Ft**

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	69,155,119		
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	30,711,309		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,872,787		
Résztvények	20,090,351		
Befektetési jegyek	0		
Certifikát	0		
ETF	13,480,672		
Értékpapírok után kapott kamat	47,022,412		
Értékpapírok után kapott osztalék	9,182,037		
Bankoktól kapott kamat	1,075		
Értékpapír kölcsönzési díj	3,154,733		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	211,641,160		
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	14,575,102		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	159,170,088		
Opció/sztruktúrált termék bevétele	0		
Egyéb pénzügyi bevétel	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		18,155,306	
ebből: Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		939,274	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		0	
Résztvények		1,685,500	
Befektetési jegyek		0	
Certifikát		0	
ETF		15,530,532	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat		44,136,415	
Banki kamat		0	
Értékpapír kölcsönzési díj		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		171,193,316	
Külföldi pénzügyi eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		26,719,569	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		127,771,398	
Opció/sztruktúrált termék vesztesége		9,819,586	
Egyéb pénzügyi ráfordítások		0	
Összesen	513,901,726	397,795,590	116,106,136

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás	0	0	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	227	3,773,839	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés	0	0	
Összesen	227	3,773,839	-3,773,612

3. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyileg realizált működési ktg.
Alapkezelői díj	80,752,310	56,288,757
Letétkezelői díj	4,269,073	3,855,749
Értékelési díj	0	0
Könyvelési díj	659,984	470,525
Könyvizsgálói díj	439,989	220,980
Sikerdíj	14,535,534	0
Értékpapír adás-vétel költsége	3,290,419	3,290,419
Tranzakciós díjak és egyéb díjak	451,237	451,237
Határidős kötés költség	1,150,911	1,150,909
Bankköltség	22,368	22,368
Összesen	105,571,825	65,750,944

4. Értékpapír-állomány összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

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

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D170316	492,400,000	488,689,273	3,648,192	492,337,465
D170524	1,000,000,000	991,344,500	8,421,500	999,766,000
Diszkont kincstárjegy összesen	1,492,400,000	1,480,033,773	12,069,692	1,492,103,465

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
DAX EX (XTF)	EUR	9,200	250,080,028	37,145,698	287,225,726
ISHARES DJ EURO	EUR	44,000	125,059,832	37,379,694	162,439,526
LYXOR MSCI GREEK	EUR	150,000	33,811,620	4,910,370	38,721,990
ETF összesen		203,200	408,951,480	79,435,762	488,387,242

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
NITROGENM 7.875% USD		250,000	69,814,172	6,815,495	76,629,667
WINGHOLDING 201% EUR		400,000	124,905,558	3,578,297	128,483,855
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen		650,000	194,719,730	10,393,792	205,113,522

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP 2% EUR		1,200,000	246,543,511	17,135,513	263,679,024
RUSSIA 7.5% 2021/22 RUB		30,000,000	132,316,200	11,539,812	143,856,012
ARGENTINA 6.25% USD		150,000	41,808,491	5,825,061	47,633,552
Külföldi állampapír		31,350,000	420,668,202	34,500,386	455,168,588

Accorde Global Alap 2016.

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
Duna House Részvény	750,000	59,400,000	-1,425,000	57,975,000
Belföldi részvény összesen	750,000	59,400,000	-1,425,000	57,975,000

Ft-ban

Megnevezés	deviza	névérték devizában	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
ROMGAZ SA	RON	40,000	65,785,023	2,744,977	68,530,000
Külföldi részvény összesen		40,000	65,785,023	2,744,977	68,530,000

Ft-ban

Megnevezés	névérték	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	40,000,000	40,000,000	-458,680	39,541,320
Impact Lakóingatlan Alap befektetési jegy	100,000,000	100,000,000	4,616,031	104,616,031
Befektetési jegy összesen	140,000,000	140,000,000	4,157,351	144,157,351

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
Lyxor UCITS ETF FTSE	EUR	130,000	0	3,032,445	3,032,445
Polski Koncern Naftowy	EUR	-5,500	0	-1,762,412	-1,762,412
CFD összesen		124,500	0	1,270,033	1,270,033

Ft-ban

Megnevezés	Deviza	Kontraktus	beszerzési érték	elszámolt érték-különbözet	mérleg fordulónapi
XAUUSD	EUR	200	1,374,995	-474,759	900,236
Opció összesen		200	1,374,995	-474,759	900,236
MINDÖSSZESEN		1,665,517,900	2,770,933,203	142,672,234	2,913,605,437

5.

Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált eredmény	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás mérlegkészítés
DAX Index - Mar 2017 futures	25	11,303.00	-1,259,631	0	0	0
DAX Index - Mar 2017 futures	25	11,416.50	-377,112	0	0	0
EUR/HUF	157,259,500	314.52	1,436,044	0	0	0
EUR/HUF	1,407,462,000	305.97	-24,240,649	0	0	-19,242,649
EURO STOXX Bank Index - Mar 2017 futu	2,000	117.60	311,020	0	0	0
EURO STOXX Bank Index - Mar 2017 futu	2,000	117.50	248,816	0	0	0
GBP/HUF	119,721,000	342.06	-6,849,425	0	0	-6,407,997
RON/HUF	135,180,000	67.59	-1,855,342	0	0	-2,618,883
USD/HUF	563,237,500	274.75	-38,449,249	0	0	-28,849,779
USD/JPY	55,124,500	110.25	-8,164,106	0	0	-6,091,184
USD/RUB	500,000	61.59	1,310,818	0	0	-5,235,985
USD/RUB	32,574,350	65.15	7,075,272	0	0	13,920,610
Forward és futures ügyletek összesen			-70,813,544	0	0	-54,525,867

Megnevezés	kontraktus	kötési árfolyam	piaci érték	tárgyévben realizált	várható pénzáramlás	tényleges pénzáramlás
			0	0	0	0
Származtatott ügyletek (határidős) összesen			0	0	0	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek			-70,813,544	0	0	-54,525,867

6.

Kölcsönbe adott és kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Ft-ban

Megnevezés	Kölcsönbe adott/vett	névérték	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
D170316	Adott	1,007,600,000	1,006,836,239	999,387,541	1,007,472,035
Kölcsönbe adott értékpapírok		1,007,600,000	1,006,836,239	999,387,541	1,007,472,035

Portfólió jelentés értékpapíralapra 2016.12.31.

Alapadatok

Alap neve:	Accorde Global Alap
Alapkezelő neve:	Accorde Alapkezelő Zrt
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.
NEÉ számítás típusa:	Számviteli
Tárgynap (T):	2016.12.31
Saját tőke:	6,664,058,821
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1.020015
Darabszám:	6,533,297,040

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):	2,045,680 Ft		4.75%
	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	2,045,680 Ft		4.75%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing	0 Ft		
	jogcím2	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	40,981,267 Ft		
	Könyvvizsgálat	219,009 Ft		0.51%
	Könyvelés	189,459 Ft		0.44%
	Alapkezelői díj	24,463,553 Ft		56.86%
	Letétkezelői díj	413,324 Ft		0.96%
	Értékelési díj	0 Ft		
	Sikerdíj	14,535,534 Ft		33.78%
	Felügyeleti díj	382,242 Ft		0.89%
	Befektetési alapok különadója	743,768 Ft		1.73%
	Határidős veszteség	34,378 Ft		0.08%
	Kötelezettségek összesen:	43,026,947 Ft		104.75%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	2,802,061,679 Ft		
	Elszámolási betétszámla HUF	1,365,909,704 Ft		20.37%
	Devizabetétszámla - USD	478,889,820 Ft		7.14%
	Devizabetétszámla - GBP	201,901,157 Ft		3.01%
	Devizabetétszámla - EUR	504,792,217 Ft		7.53%

	Devizabetétszámla - CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla - CZK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - PLN	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RON	77,883,677	Ft	1.16%
	Devizabetétszámla - TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla - HRK	0	Ft	
	Devizabetétszámla - RUB	-1,388,750	Ft	-0.02%
	SAXO számla - USD	0	Ft	
	SAXO számla - EUR	174,073,854	Ft	2.60%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	46,317,070	Ft	
	USD bank értékkülönbözete	33,839,563	Ft	0.50%
	GBP bank értékkülönbözete	-11,410,224	Ft	-0.17%
	EUR bank értékkülönbözete	17,711,002	Ft	0.26%
	SAXO EUR értékkülönbözete	-1,648,712	Ft	-0.02%
	CHF bank értékkülönbözete	0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	PLN bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RON bank értékkülönbözete	-769,637	Ft	-0.01%
	HRK bank értékkülönbözete	0	Ft	
	RUB bank értékkülönbözete	8,595,078	Ft	0.13%
II/2.	Egyéb követelés (összes):	936,658,493	Ft	
	Értékpapír kölcsön követelés	1,007,472,035	Ft	15.02%
	Erset váltózó letét - HUF	0	Ft	
	Erset váltózó letét - USD	0	Ft	
	Erset váltózó letét - GBP	0	Ft	
	Erset váltózó letét - EUR	0	Ft	
	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét	0	Ft	
	Egyéb követelés eszközérték	0	Ft	0.00%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb	-70,813,542	Ft	-1.06%
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	
		Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	1,665,517,900	2,913,605,437	Ft
II/4.1.	Állampapírok (összes):	1,523,750,000	1,947,272,053	Ft
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	1,492,400,000	1,492,103,465	Ft
	D170316	492,400,000	492,337,465	Ft 7.34%
	D170524	1,000,000,000	999,766,000	Ft 14.91%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	31,350,000	455,168,588	Ft
	HELLENIC REP 2% 02/24/2032	1,200,000	263,679,024	Ft 3.93%
	RUSSIA 7.5% 2021/08/18	30,000,000	143,856,012	Ft 2.14%
	ARGENTINA 6.25% 2019/04/22	150,000	47,633,552	Ft 0.71%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	650,000	205,113,522	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):	650,000	205,113,522	Ft	
	NITROGENM 7.875% 2020/05/21	250,000	76,629,667	Ft	1.14%
	WINGHOLDING 2019/I	400,000	128,483,855	Ft	1.92%
II/4.3.	Részvények (összes):	790,000	126,505,000	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	750,000	57,975,000	Ft	
	Duna House Részvény	750,000	57,975,000	Ft	0.86%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	40,000	68,530,000	Ft	
	ROMGAZ SA	40,000	68,530,000	Ft	1.02%
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):	140,000,000	144,157,351	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	140,000,000	144,157,351	Ft	
	Biggeorge 5.Ingfejl. Ingbef. Alap 'A' sorozat befektetési jegy	40,000,000	39,541,320	Ft	0.59%
	Impact Lakóingatlan Alap befektetési jegy	100,000,000	104,616,031	Ft	1.56%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
	KPJ	0	0	Ft	
II/4.7	ETF (összes):	203,200	488,387,242	Ft	
	DAX EX (XTF)	9,200	287,225,726	Ft	4.28%
	ISHARES DJ EURO STOXX BANK 50	44,000	162,439,526	Ft	2.42%
	LYXOR MSCI GREECE	150,000	38,721,990	Ft	0.58%
II/4.8	CFD (összesen)	124,500	1,270,033	Ft	
	Lyxor UCITS ETF FTSE ATHEX CFD	130,000	3,032,445	Ft	0.05%
	Polski Koncern Naftowy Orlen CFD	-5,500	-1,762,412	Ft	-0.03%
II/4.9	Opció (összesen)	200	900,236	Ft	
	XAUUSD	200	900,236	Ft	0.01%
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	8,443,079	Ft	
	AIEH		8,443,079	Ft	0.13%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:		1,665,517,900	6,707,085,758	Ft	100.00%

Accorde Alapkezelő Zrt.

Accorde Global Alap

Üzleti jelentés
2016

Gazdasági környezet

Globális gazdasági környezet

A piaci hangulat romlásával kezdődött a 2016-os esztendő, azonban a váratlan események ellenére is az egész év során erősek maradtak a piacok, kitartott a lassan 8 éves emelkedő trend. A hagyományosan gyenge évkezdetet követően a piacok ismét erőre kaptak, mely részben a Federal Reserve retorikájában bekövetkezett enyhülésnek volt köszönhető. A 2015 végi kamatemelést követően a piacokon pozitív meglepetést okozott, hogy Janet Yellen a Capitol Hill-i meghallgatása során arról beszélt, hogy a FED nem veti el a negatív kamatok politikáját (NIRP), annak lehetőségét vizsgálják, ha az amerikai gazdaság helyzet romlása azt indokolttá tenné. Ennek eredményeként a kötvényhozamok csökkenésbe, az amerikai dollár gyengülésbe, a nemesfémek pedig szárnyalásba kezdtek.

A részvénytőzsdéken a jó hangulat egészen a nyár közepéig kitartott, mikor is a brit Európai Unió tagságról szóló népszavazáson a kilépéspártiak kerültek többségbe. A részvénytőzsdék és az angol font árfolyama heves eséssel reagált a kilépés hírére, azonban a pánik nem tartott sokáig és néhány nap elteltével megvették az esést, igaz a font azóta is gyengélkedik.

Ezt követően a nyár közepétől egészen a novemberi amerikai elnökválasztásig jobbra oldalaztak a részvénytőzsdék, indexszinten néhány százalékos sávban folyt a kereskedés. A piacok felélénkülését ezúttal is egy váratlan esemény okozta, meglepetésre Donald Trump nyerte az amerikai elnökválasztást. Kezdetben, akárcsak az angol referendumot követően, a piacok heves eséssel reagáltak, azonban a Trump által beígért New Deal óta nem látott mértékű infrastrukturális beruházások, illetve adócsökkentés hatására ismét szárnyalni kezdtek a piacok, mely lendület egészen az év végéig kitartott.

Az év vége az olajpiacon is mozgalmasra sikeredett, ugyanis Algériában a nem hivatalos OPEC találkozáson a tagállamok megállapodtak abban, hogy az olajpiac egyensúlyba kerülését elősegítendő kidolgoznak egy keretmegállapodást a kitermelés csökkentéséről. Ennek eredményeként a brent típusú olaj árfolyama hordónként 60 dollár, a WTI típusú olaj árfolyama 55 dollár közelébe emelkedett.

Magyar gazdasági környezet

Magyarország makrogazdasági mutatói a 2016-os esztendőben is tovább javultak, a gazdaság ugyan a szomszédos országokénál lassabban, de még így is az EU átlagot meghaladó mértékben növekedett, az államadósság tovább csökkent, a fiskális fegyelem továbbra is változatlan maradt. Az elmúlt évekhez képest az inflációs mutatók mérsékelt emelkedést mutattak, melyek várhatóan a 2017-es évben is emelkedni fognak. A jegybank az emelkedő infláció ellenére továbbra is 0,90%-on

tartotta az alapkamatot, ezzel biztosítva a laza monetáris politikát a gazdasági növekedéshez. Az MNB intézkedéseinek következtében a rövidoldali hozamok rekord alacsonyra csökkentek, míg a hosszú hozamok reagálva a globális folyamatokra az év végével emelkedni kezdtek. A forint az euróval szemben egész évben viszonylag stabil volt, viszont a dollárral szemben gyengült és 300 forint felett is járt az árfolyam. A BUX index több mint 30%-ot emelkedett.

Az alap főbb jellemzői

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikája által megengedett eszközökön belül elsősorban állampapírokba, vállalati kötvényekbe, részvényekbe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF-ekbe), valamint pénzüpiaci eszközökbe, származtatott ügyletekbe és egyéb kamatozó papírokba kíván befektetni.

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.

A felügyelet engedélye alapján az alap OECD tagállamok által kibocsátott értékpapírokba és pénzüpiaci eszközökbe akár az eszközeinek a 100 százalékát is fektetheti.

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

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

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

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

Benchmark (Referenciahozam)

A benchmark az RMAX index teljesítménye.

A vezető forgalmazó: Concorde Értékpapírt Zrt.

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

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

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

Budapest, 2017. április 20.

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.