

# privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2015.

A Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

## I. Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás								
	Tárgy nap (T):	2014.12.31					2015.06.30	
I.	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>		Összeg/Érték	Devizanem	(%)		Összeg/Érték	Devizanem (%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0	Ft			0	Ft
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		667,994,629	Ft	99.89%		14,236,556	Ft 96.02%
	Alapkezelői díj miatt		1,836,015	Ft	0.27%		1,968,825	Ft 13.28%
	Letétkezelői díj miatt			Ft			115,479	Ft 0.78%
	Forgalmazói költség miatt		3,573,049	Ft	0.53%		1,730,682	Ft 11.67%
	Közzétételi költség miatt			Ft				Ft
	Különadó miatt			Ft			246,659	Ft 1.66%
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		143,000	Ft	0.02%		124,000	Ft 0.84%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		662,442,565	Ft	99.06%		10,050,911	Ft 67.79%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft			0	Ft
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		765,909	Ft	0.11%		589,533	Ft 3.98%
	Könyvvizsgálat		471,570	Ft	0.07%		242,859	Ft 1.64%
	Könyvelés		165,083	Ft	0.02%		346,674	Ft 2.34%
	Hirdetési díj			Ft				Ft
	Forgalmazási díj		51	Ft	0.00%			Ft
	Letétkezelői díj miatt		129,205	Ft	0.02%			Ft
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>668,760,538</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>		<b>14,826,089</b>	<b>Ft 100.00%</b>
II.	<b>ESZKÖZÖK</b>		Összeg/Érték	Devizanem	(%)		Összeg/Érték	Devizanem (%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		147,725	Ft	0.01%		140,763	Ft 0.01%
	Elszámolási betétszámla HUF		147,725	Ft	0.01%		140,763	Ft 0.01%
	Devizabetétszámla-USD		0	Ft			0	Ft
	<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>		<b>0</b>	<b>Ft</b>			<b>0</b>	<b>Ft</b>
	USD bank értékkülönbözete		0	Ft			0	Ft
II/2.	Egyéb követelés (összes):		-5,843,794	Ft	-0.21%		4,900	Ft 0.00%
	Concorde Rt ügyfélszámla		-5,843,794	Ft	-0.21%		4,900	Ft 0.00%
	Devizapénzszámla-USD		0	Ft			0	Ft
	<b>Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete</b>		<b>0</b>	<b>Ft</b>			<b>0</b>	<b>Ft</b>
	USD Concorde értékkülönbözete		0	Ft			0	Ft
	EUR Concorde értékkülönbözete		0	Ft			0	Ft
	Követelések értékpapír eladásból		0	Ft			0	Ft
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft			0	Ft
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete		0	Ft			0	Ft
	Határidős ügyletek		0	Ft			0	Ft

CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

	változó letét									
		Darabszám	Összeg/Érték	Devi zan em	(%)			Összeg/Érték	Devi zan em	(%)
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		0 Ft					0 Ft		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):		0 Ft					0 Ft		
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):		0 Ft					0 Ft		
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0 Ft					0 Ft		
II/4.	Értékpapírok (összes):	283,886	2,831,322,177 Ft		100.20%			2,161,746,963 Ft		99.99%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	283,886	2,831,322,177 Ft		100.20%			2,161,746,963 Ft		99.99%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	283,886	2,831,322,177 Ft		100.20%			2,161,746,963 Ft		99.99%
	D150107	65,537	655,187,807 Ft		23.19%	D150708	62,144	621,300,797 Ft		28.74%
	D150114	131	1,309,272 Ft		0.05%	D150715	44,870	448,511,097 Ft		20.75%
	D150121	16,685	166,711,014 Ft		5.90%	D150722	43,582	435,551,099 Ft		20.15%
	D150204	13,835	138,157,970 Ft		4.89%	D150729	2,984	29,815,740 Ft		1.38%
	D150218	15,869	158,381,665 Ft		5.61%	D150805	15,257	152,416,057 Ft		7.05%
	D150225	11,937	119,104,999 Ft		4.22%	D150812	22,989	229,612,983 Ft		10.62%
	D150311	217	2,163,983 Ft		0.08%	D150909	18,227	181,907,647 Ft		8.41%
	D150401	67,633	673,893,859 Ft		23.85%	D150916	4,053	40,441,482 Ft		1.87%
	D150408	65,922	656,671,455 Ft		23.24%	D151223	2,230	22,190,061 Ft		1.03%
	D150527	26,120	259,740,153 Ft		9.19%					
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0 Ft					0 Ft		
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	283,886	2,825,626,108 Ft		100.00%			2,161,892,626 Ft		100.00%

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

853,638,310 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

2.515202

#### IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	2,831,322,177	131.27%	2,161,746,963	100.68%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	0	0.00%	0	0.00%
Nettó eszközérték	2,156,860,435	100.00%	2,147,072,746	100.00%

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

#### Kiegészítő információk

V. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege a 2014. évben ~ 250 millió Ft volt, ennek 30%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

VI. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 1.

Az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata alapján az alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati mutatójaként a szintetikus hozam/kockázati mutató szolgál. A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgálnak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap jövőbeni kockázati profiljának. Ahol az Alapra nem állnak rendelkezésre az elmúlt teljes 5 évre hozam adatok, akkor az Alap által elfogadott kockázati limitek alapján számított évesített volatilitást használtuk. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

**VII. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege**

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	100
CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	100
CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	100
CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	100
CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	100
CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	100

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2015. első féléves hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mértéke maximum 200%.

Az ABAK nem kötött biztosíték és tőkeáttételi garancia megállapodást, a tőkeáttétel fedezetére az alapon lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

Budapest, 2015. augusztus 13.

Hrehovszki Hedvig

Folyamatszervezési és termék menedzsment Igazgató  
Concorde Alapkezelő zrt.

Mérész András

Folyamatszervező  
Concorde Alapkezelő zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.