

privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2015.

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

I. Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás									
	Tárgynap (T):	2014.12.31					2015.06.30		
I.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devi- zan- em	(%)	KÖTELEZETTSÉ- GEK	Összeg/Érték	Devi- zan- em	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0	Ft		Hitelállomány (összes):	0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		1,671,689,439	Ft	99.62%	Egyéb kötelezettségek (összes):	185,928,787	Ft	99.53%
	Alapkezelői díj miatt		53,962,389	Ft	3.22%	Alapkezelői díj miatt	69,065,721	Ft	36.97%
	Letétkezelői díj miatt			Ft		Letétkezelői díj miatt	858,948	Ft	0.46%
	Bizományosi díj miatt			Ft		Bizományosi díj miatt		Ft	
	Forgalmazói költség miatt		4,398,334	Ft	0.26%	Forgalmazói költség miatt	8,832,365	Ft	4.73%
	Forgalomban tartási díj miatt			Ft		Forgalomban tartási díj miatt	56,854	Ft	0.03%
	Különadó miatt			Ft		Különadó miatt	1,900,010	Ft	1.02%
	Tranzakciós díj miatt		153,733	Ft	0.01%	Tranzakciós díj miatt	724,207	Ft	0.39%
	Sikerdíj miatt			Ft		Sikerdíj miatt		Ft	
	Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		756,000	Ft	0.05%	Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	952,000	Ft	0.51%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1,612,418,983	Ft	96.09%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	103,538,682	Ft	55.43%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft		Céltartalékok (összes):	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		6,357,978	Ft	0.38%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	870,653	Ft	0.47%
	Könyvvizsgálat		471,570	Ft	0.03%	Könyvvizsgálat	242,859	Ft	0.13%
	Könyvelés		165,083	Ft	0.01%	Könyvelés	346,674	Ft	0.19%
	Forgalmazási jutalék		3,723,653	Ft	0.22%	Forgalmazási jutalék	2,529	Ft	0.00%
	Tranzakciós díj		1,213,288	Ft	0.07%	Tranzakciós díj		Ft	
	Letétkezelői díj		784,384	Ft	0.05%	Letétkezelői díj		Ft	
	jogcím9			Ft		Devizaváltás eredménye	278,591	Ft	0.15%
	Kötelezettségek összesen:		1,678,047,417	Ft	100.00%	Kötelezettségek összesen:	186,799,440	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devi- zan- em	(%)	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devi- zan- em	(%)

CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés (2015)

				za n e m						
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		13,179,481	Ft	0.10%	Folyószámla, készpénz (összes):		18,164,816	Ft	0.12%
	Elszámolási betétszámla HUF		1,642,776	Ft	0.01%	Elszámolási betétszámla HUF		157,782	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-USD		1,076,960	Ft	0.01%	Devizabetétszámla-USD		18,932	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla - EUR		8,143,207	Ft	0.06%	Devizabetétszámla - EUR		9,519,995	Ft	0.06%
	Devizabetétszámla-CZK		6,310	Ft	0.00%	Devizabetétszámla-CZK		35,218	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-GBP		204,960	Ft	0.00%	Devizabetétszámla-GBP		3,084,662	Ft	0.02%
	Devizabetétszámla-PLN		1,993,632	Ft	0.02%	Devizabetétszámla-PLN		41,288	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-RON		47,520	Ft	0.00%	Devizabetétszámla-RON		5,153,896	Ft	0.03%
	Devizabetétszámla-HRK		64,116	Ft	0.00%	Devizabetétszámla-HRK		153,042	Ft	0.00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		180,125,480	Ft	1.42%	Egyéb követelés (összes):		291,837,693	Ft	1.97%
	Concorde Rt ügyfélszámla		9,454	Ft	0.00%	Concorde Rt ügyfélszámla		3	Ft	0.00%
	Követelések értékpapír eladásból		42,251,026	Ft	0.33%	Követelések értékpapír eladásból		27,250,440	Ft	0.18%
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		137,865,000	Ft	1.09%	Követelések értékpapír kölcsönadásból		264,587,250	Ft	1.78%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		-115,877,391	Ft	-0.92%	Származtatott ügyletek értékelési különb		-60,016,881	Ft	-0.40%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):		0	Ft		Lekötött bankbetétek (összes):		0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	Ft		Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft		3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft	
		Darabszám	Összeg/Érték	De vi za n e m	(%)		Darabszám	Összeg/Érték	De vi za n e m	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	10,190,181	12,568,029,676	Ft	99.33%	Értékpapírok (összes):	16,860,265	14,548,205,804	Ft	98.13%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	429,599	3,356,515,922	Ft	26.53%	Állampapírok (összes):	381,627	2,449,151,265	Ft	16.52%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft		Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	271,302	2,706,434,552	Ft	21.39%	Kincstárjegyek (összes):	174,350	1,742,076,017	Ft	11.75%
	D150107	99,122	990,944,441	Ft	7.83%	D150701	2,822	28,219,210	Ft	0.19%
	D150114	10,471	104,651,781	Ft	0.83%	D150708	70,547	705,311,975	Ft	4.76%
	D150408	161,709	1,610,838,330	Ft	12.73%	D150722	20,674	206,612,441	Ft	1.39%
				Ft		D150729	37,760	377,293,011	Ft	2.54%

CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés (2015)

				Ft		D150812	6,610	66,020,350	Ft	0.45%
				Ft		D150909	17,293	172,586,215	Ft	1.16%
				Ft		D150916	18,644	186,032,815	Ft	1.25%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	158,297	650,081,370	Ft	5.14%	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	207,277	707,075,248	Ft	4.77%
	CETV 15% 2017/12/01	49,027	13,771,063	Ft	0.11%	CETV 15% 2017/12/01	52,704	15,716,189	Ft	0.11%
	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	3	91,225,081	Ft	0.72%	ERSTE FIN 5.25% 2049 PERP 2015/09/23	576	163,340,379	Ft	1.10%
	NEW WORLD RES 10/07/20	30,669	0	Ft		IMMOFINANZ 4.25% 2018/03/08	45,620	64,194,862	Ft	0.43%
	NEW WORLD RES 4% 10/07/20	53,671	3,789,083	Ft	0.03%	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	5	155,050,173	Ft	1.05%
	NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	23,022	0	Ft		NEW WORLD RES 10/07/20	30,669	0	Ft	
	OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	1,359	385,780,011	Ft	3.05%	NEW WORLD RES 4% 10/07/20	53,671	1,825,668	Ft	0.01%
	OTPHB FLOAT 2049/11/07	546	155,516,132	Ft	1.23%	NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	23,022	0	Ft	
				Ft		OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	684	205,673,041	Ft	1.39%
				Ft		OTPHB FLOAT 2049/11/07	326	101,274,936	Ft	0.68%
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft		Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft		Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft	
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft		Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	9,760,582	9,211,513,754	Ft	72.80%	Részvények (összes):	16,478,638	12,099,054,539	Ft	81.61%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	3,541,225	2,638,775,757	Ft	20.85%	Tőzsdére bevezetett (összes):	3,799,935	3,056,809,526	Ft	20.62%
	4IG (FREESOFT)	21,973	44,165,730	Ft	0.35%	4IG (FREESOFT)	21,973	42,188,160	Ft	0.28%
	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	168,613	148,379,440	Ft	1.17%	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	161,767	155,134,553	Ft	1.05%
	BUDAPESTI INGATLAN NYRT	2,326	765,254	Ft	0.01%	BUDAPESTI INGATLAN NYRT	2,326	814,100	Ft	0.01%
	CIG	503,651	94,182,737	Ft	0.74%	CIG	616,626	98,660,160	Ft	0.67%
	DANUBIUS	33,545	175,742,255	Ft	1.39%	DANUBIUS	32,995	262,640,200	Ft	1.77%
	GRAPHISOFT PARK SE	214,522	381,420,116	Ft	3.01%	GRAPHISOFT PARK SE	210,222	470,897,280	Ft	3.18%
	MAGYAR TELEKOM	2,338,335	790,357,230	Ft	6.25%	LYXOR MSCI GREECE	92,000	33,406,019	Ft	0.23%

CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés (2015)

	MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	71,899	30,197,580	Ft	0.24%	MAGYAR TELEKOM	2,362,777	933,296,915	Ft	6.30%
	MOL RT	47,103	543,804,135	Ft	4.30%	MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	138,745	78,668,415	Ft	0.53%
	OTP	71,115	271,019,265	Ft	2.14%	MOL RT	32,841	475,537,680	Ft	3.21%
	RÁBA RT	35,666	37,805,960	Ft	0.30%	OTP	58,135	325,556,000	Ft	2.20%
	RICHTER GEDEON	27,411	96,897,885	Ft	0.77%	RÁBA RT	37,666	44,596,544	Ft	0.30%
	TVK RT	5,066	24,038,170	Ft	0.19%	RICHTER GEDEON	31,862	135,413,500	Ft	0.91%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	6,219,357	6,572,737,997	Ft	51.95%	Külföldi részvények (összes):	12,678,703	9,042,245,013	Ft	60.99%
	ADRS GRUPA DD - PFD	40,768	569,873,115	Ft	4.50%	ADRS GRUPA DD - PFD	46,376	709,924,468	Ft	4.79%
	ALSTRIA OFFICE	62,080	201,348,223	Ft	1.59%	AEGEAN AIRLINES R ORD	16,850	32,737,333	Ft	0.22%
	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	262,472	338,037,715	Ft	2.67%	ALSTRIA OFFICE	56,580	205,535,954	Ft	1.39%
	BALFOUR BEATTY ORD	31,118	26,635,452	Ft	0.21%	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	403,862	524,497,106	Ft	3.54%
	BANCA TRANSILVANIA	2,379,356	318,830,944	Ft	2.52%	BANCA TRANSILVANIA	2,696,252	403,488,343	Ft	2.72%
	BARCO ORD	3,492	63,259,751	Ft	0.50%	BARCO ORD	4,002	72,318,391	Ft	0.49%
	BRD-GROUP SOCGEN	865,174	531,660,238	Ft	4.20%	BILFINGER BERGER AG	8,620	91,935,244	Ft	0.62%
	CENTRAL EURO MEDIA WARRANTS 2014	9,471	6,095,664	Ft	0.05%	BOGDANKA	15,900	61,880,590	Ft	0.42%
	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	74,699	62,135,174	Ft	0.49%	BRD-GROUP SOCGEN	998,839	756,848,757	Ft	5.10%
	CEZ	29,552	198,230,383	Ft	1.57%	CENTRAL EURO MEDIA WARRANTS 2014	9,471	3,709,879	Ft	0.03%
	CNH INDUSTRIAL	24,190	51,035,167	Ft	0.40%	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	85,699	52,422,764	Ft	0.35%
	CONPET PLOIESTI	3,470	13,415,580	Ft	0.11%	CESKA TELEKOMUN.I NFRASZTRUKTUR	57,060	115,318,545	Ft	0.78%
	DEBENHAMS ORD	104,100	31,627,857	Ft	0.25%	CEZ	55,482	363,939,994	Ft	2.45%
	E.ON AG NA	33,120	148,041,881	Ft	1.17%	CNH INDUSTRIAL	14,690	37,777,221	Ft	0.25%
	ELECTRICA - GDR	96,050	306,140,069	Ft	2.42%	CONPET PLOIESTI	3,470	17,024,711	Ft	0.11%
	ELECTRICA SA	36,756	29,350,221	Ft	0.23%	DIANA SHIPPING	16,000	31,651,680	Ft	0.21%
	ENI	29,295	133,850,434	Ft	1.06%	DJ EURO STOXX 50	25,990	286,425,157	Ft	1.93%
	ERSTE BANK STAMMAKT	93,345	565,382,185	Ft	4.47%	E.ON AG NA	56,412	211,930,914	Ft	1.43%
	FACC AG	36,100	81,346,038	Ft	0.64%	ELECTRICA - GDR	96,050	327,462,305	Ft	2.21%
	FONDUL PROPRIETATEA	762,928	48,008,068	Ft	0.38%	ELECTRICA SA	225,589	196,305,928	Ft	1.32%
	FOTEX HOLDING TÖRZS	285,883	90,021,698	Ft	0.71%	ENI	30,095	150,623,356	Ft	1.02%
	GFK	5,782	61,894,492	Ft	0.49%	ERSTE BANK STAMMAKT	77,245	618,642,112	Ft	4.17%

CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés (2015)

	GLOBE TRADE CENTRE	139,879	55,701,664	Ft	0.44%	FACC AG	42,450	84,610,033	Ft	0.57%
	HRVATSKI TELEKOM	66,873	414,003,226	Ft	3.27%	FONDUL PROPRIETATEA	1,382,928	77,279,010	Ft	0.52%
	JERONIMO MARTINS	10,000	26,246,082	Ft	0.21%	FOTEX HOLDING TÖRZS	265,883	96,126,542	Ft	0.65%
	LEDO	946	318,178,184	Ft	2.51%	GFK	3,582	44,222,307	Ft	0.30%
	MARKET VECTORS GOLD MINERS	22,735	108,282,472	Ft	0.86%	GLOBE TRADE CENTRE	257,629	116,025,796	Ft	0.78%
	MAYR MELNHOF KARTON	3,061	82,893,533	Ft	0.66%	HRVATSKI TELEKOM	89,380	571,459,136	Ft	3.85%
	MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	12,726	100,150,796	Ft	0.79%	LEDO	1,202	403,106,454	Ft	2.72%
	OMV AG	32,800	227,327,908	Ft	1.80%	LUFTHANSA	17,100	62,172,260	Ft	0.42%
	ORBIS	17,097	55,324,935	Ft	0.44%	MARKET VECTORS GOLD MINERS	25,535	127,252,549	Ft	0.86%
	POSTNL	151,029	147,428,318	Ft	1.17%	MAYR MELNHOF KARTON	2,031	64,712,561	Ft	0.44%
	RWE	17,120	138,277,016	Ft	1.09%	METKA R	19,650	48,123,247	Ft	0.32%
	S.C ALUMIL ROM INDUSTRY	5,340	317,649	Ft	0.00%	OMV AG	8,410	65,252,336	Ft	0.44%
	SANOMA	24,290	35,199,217	Ft	0.28%	ORBIS	17,197	69,058,165	Ft	0.47%
	TESCO	309,935	236,507,524	Ft	1.87%	PKO BANK POLSKI	64,600	150,897,021	Ft	1.02%
	TRANSGAZ.	11,063	204,261,335	Ft	1.61%	POSTNL	118,029	147,941,451	Ft	1.00%
	UNIQA	56,281	137,826,514	Ft	1.09%	ROMGAZ SA	25,850	66,138,872	Ft	0.45%
	USG PEOPLE NV	23,404	68,781,275	Ft	0.54%	RWE	41,020	248,696,807	Ft	1.68%
	VIENNA INSURANCE GROUP	21,748	253,932,284	Ft	2.01%	S.C ALUMIL ROM INDUSTRY	5,340	315,294	Ft	0.00%
	WIENERBERGER AG	23,829	85,877,716	Ft	0.68%	SANOMA	51,690	75,563,905	Ft	0.51%
						SNP PETROM	4,833,000	128,037,676	Ft	0.86%
						TANKERSKA NEXT GENERATION INC	14,965	44,614,766	Ft	0.30%
						TESCO	298,935	280,912,562	Ft	1.89%
						TRANSGAZ.	9,663	174,558,079	Ft	1.18%
						UNIQA	24,054	61,169,799	Ft	0.41%
						VIENNA INSURANCE GROUP	58,046	561,597,633	Ft	3.79%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft		Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0	Ft		Befektetési jegyek (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft		Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	

II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	7,576,191	Ft	0.06%	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	27,485,827	Ft	0.19%
			7,576,191	Ft	0.06%			27,485,827	Ft	0.19%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	10,190,181	12,653,033,437	Ft	100.00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	16,860,265	14,825,677,259	Ft	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2,201,431,711 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

6.649894

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	9,808,084,251	89.37%	12,623,633,312	86.23%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	2,706,434,552	24.66%	1,742,076,017	11.90%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	100,150,796	0.91%	447,083,725	3.05%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	91,225,081	0.83%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-115,877,393	-1.06%	-60,016,878	-0.41%
Nettó eszközérték	10,975,235,669	100.00%	14,639,286,684	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: 4.

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=SRRI) 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 RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	134
CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	129
CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	122
CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	128
CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	127
CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	136

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 alapban 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.