

privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2015.

A Concorde 2000 Nyíltvégű 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	De viz an e m	(%)	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	D e vi za n e m	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0 Ft			Hitelállomány (összes):	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		81,054,605 Ft		80.21%	Egyéb kötelezettségek (összes):	3,789,444,526 Ft		99.98%
	Alapkezelői díj miatt		70,175,711 Ft		69.45%	Alapkezelői díj miatt	80,093,577 Ft		2.11%
	Letétkezelői díj miatt		1,649,667 Ft		1.63%	Letétkezelői díj miatt	1,259,896 Ft		0.03%
	Bizományosi díj miatt		1,098,945 Ft		1.09%	Bizományosi díj miatt	1,080,631 Ft		0.03%
	Forgalmazói költség miatt		5,920,146 Ft		5.86%	Forgalmazói költség miatt	24,123,873 Ft		0.64%
	Forgalomban tartási díj miatt					Forgalomban tartási díj miatt	88,877 Ft		0.00%
	Különadó miatt					Különadó miatt	3,257,129 Ft		0.09%
	Tranzakciós díj miatt					Tranzakciós díj miatt			
	Sikerdíj miatt					Sikerdíj miatt			
	Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		1,431,000 Ft		1.42%	Költségment elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	1,634,000 Ft		0.04%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		779,136 Ft		0.77%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	3,677,906,543 Ft		97.04%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft			Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		19,997,545 Ft		19.79%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	817,215 Ft		0.02%
	Könyvvizsgálát		165,083 Ft		0.16%	Könyvvizsgálát	242,859 Ft		0.01%
	Könyvelés		471,570 Ft		0.47%	Könyvelés	346,674 Ft		0.01%
	Hirdetési díj					Hirdetési díj			
	Bankköltség					Bankköltség			
	Transzfer érintett					Transzfer érintett ép			

CONCORDE 2000 NYILTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP
Féléves jelentés (2015)

	ép bek.ért. elhatárolása					bek.ért. elhatárolása				
	Forgalmazói költség miatt		19,277,715	Ft	19.08%	Forgalmazói költség miatt		10,627	Ft	0.00%
	Hirdetési díj			Ft		Hirdetési díj			Ft	
	Forgalomban tartási díj		83,177	Ft	0.08%	Forgalomban tartási díj			Ft	
	Devizaváltás eredménye			Ft		Devizaváltás eredménye		217,055	Ft	0.01%
	Kötelezettségek összesen:		101,052,150	Ft	100.00%	Kötelezettségek összesen:		3,790,261,741	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	De v íz a n e m	(%)	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	D e v íz a n e m	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		16,889,303	Ft	0.08%	Folyószámla, készpénz (összes):		47,703,914	Ft	0.16%
	Elszámolási betétszámla HUF		842,693	Ft	0.00%	Elszámolási betétszámla HUF		171,909	Ft	0.00%
	Devizabeté tszámla-USD		1,501,252	Ft	0.01%	Devizabetétsz ámla-USD		268,834	Ft	0.00%
	Devizabeté tszámla - EUR		12,119,549	Ft	0.06%	Devizabetétsz ámla - EUR		8,280,269	Ft	0.03%
	Devizabeté tszámla-CZK		2,160	Ft	0.00%	Devizabetétsz ámla-CZK		56,556	Ft	0.00%
	Devizabeté tszámla-GBP		463,634	Ft	0.00%	Devizabetétsz ámla-GBP		3,023,354	Ft	0.01%
	Devizabeté tszámla-PLN		1,387,059	Ft	0.01%	Devizabetétsz ámla-PLN		52,940	Ft	0.00%
	Devizabeté tszámla-RON		504,725	Ft	0.00%	Devizabetétsz ámla-RON		35,742,201	Ft	0.12%
	Devizabeté tszámla-HRK		68,231	Ft	0.00%	Devizabetétsz ámla-HRK		107,851	Ft	0.00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		2,203,732,616	Ft	10.64%	Egyéb követelés (összes):		1,706,816,882	Ft	5.57%
	Concorde Rt ügyfélszámla		75,261,634	Ft	0.36%	Concorde Rt ügyfélszámla		0	Ft	
	Devizapénz számla-USD		-6	Ft	0.00%	Devizapénzszá mla-USD		0	Ft	
	Devizapénz számla-CZK		4	Ft	0.00%	Devizapénzszá mla-CZK		0	Ft	
	Devizapénz számla-GBP		131	Ft	0.00%	Devizapénzszá mla-GBP		0	Ft	
	Devizapénz számla-RON		41,435,700	Ft	0.20%	Devizapénzszá mla-RON		0	Ft	
	Követelések értékpapír eladásból		38,638,739	Ft	0.19%	Követelések értékpapír eladásból		1,655,848,349	Ft	5.41%
	Követelések értékpapír kölcsonadásból		2,048,396,414	Ft	9.89%	Követelések értékpapír kölcsonadásból		50,968,533	Ft	0.17%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-89,131,292	Ft	-0.43%	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-59,977,040	Ft	-0.20%

CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP
Féléves jelentés (2015)

		Darabszám	Összeg/Érték	De viz an e m	(%)		Darabszám	Összeg/Érték	D e v i z a n e m	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	8,864,788	18,578,275,811	Ft	89.66%	Értékpapírok (összes):	14,215,963	28,907,774,442	Ft	94.39%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	1,468,640	10,162,026,586	Ft	49.04%	Állampapírok (összes):	2,239,152	17,944,031,789	Ft	58.59%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	585,027	1,349,781,356	Ft	6.51%	Kötvények (összes):	748,146	3,069,987,859	Ft	10.02%
	MÁK 2018/B	5,888	62,824,724	Ft	0.30%	MÁK 2015/B	1,772	17,724,607	Ft	0.06%
	MÁK 2019/B	79,139	773,371,632	Ft	3.73%	MÁK 2018/B	123,653	1,312,058,489	Ft	4.28%
	MÁK 2019/J	500,000	513,585,000	Ft	2.48%	MÁK 2018/C	28,511	288,436,663	Ft	0.94%
	-	0	0	Ft		MÁK 2019/A	10,304	118,257,875	Ft	0.39%
		0	0	Ft		MÁK 2019/B	83,906	827,469,225	Ft	2.70%
		0	0	Ft		MÁK 2019/J	500,000	506,041,000	Ft	1.65%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	883,613	8,812,245,230	Ft	42.53%	Kincstárjegyek (összes):	1,491,006	14,874,043,930	Ft	48.57%
	D150114	278,936	2,787,809,116	Ft	13.45%	D150701	195,552	1,955,465,245	Ft	6.38%
	D150311	250,000	2,493,067,500	Ft	12.03%	D150708	74,645	746,282,795	Ft	2.44%
	D150401	239,686	2,388,226,510	Ft	11.53%	D150715	28,703	286,909,160	Ft	0.94%
	D150527	108,045	1,074,411,365	Ft	5.19%	D150722	8,938	89,324,853	Ft	0.29%
	D150722			Ft		D150805	34,230	341,954,619	Ft	1.12%
	D150916	6,946	68,730,739	Ft	0.33%	D150812	13,464	134,477,759	Ft	0.44%
				Ft		D150909	16,507	164,741,841	Ft	0.54%
				Ft		D150916	7,730	77,131,177	Ft	0.25%
				Ft		D150923	500,000	4,988,105,000	Ft	16.29%
				Ft		D150930	362,073	3,611,388,517	Ft	11.79%
				Ft		D151223	213,530	2,124,772,971	Ft	6.94%
				Ft		D160413	35,634	353,489,993	Ft	1.15%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft		Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft		Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	35,723	1,339,229,871	Ft	6.46%	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	98,572	1,944,418,210	Ft	6.35%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	34,173	899,996,011	Ft	4.34%	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft	
	CETV 15% 2017/12/01	33,264	9,343,436	Ft	0.05%				Ft	
	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	21	638,575,570	Ft	3.08%				Ft	
	OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	888	252,077,005	Ft	1.22%				Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	1,550	439,233,860	Ft	2.12%	Tőzsdén kívüli (összes):	98,572	1,944,418,210	Ft	6.35%
	MOL 6.25% 2019/09/26	1,000	282,578,415	Ft	1.36%	CETV 15% 2017/12/01	35,758	10,662,938	Ft	0.03%
	OTPHB FLOAT 2049/11/07	550	156,655,445	Ft	0.76%	ERSTE FIN 5.25% 2049 PERP 2015/09/23	419	118,818,783	Ft	0.39%

CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP
Féléves jelentés (2015)

						IMMOFINANZ 4.25% 2018/03/08	60,000	84,429,893	Ft	0.28%
						MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	28	868,280,966	Ft	2.84%
						MNV 3.375% 2019/04/02 (ÁTVÁLTHATÓ KV)	4	135,631,454	Ft	0.44%
						MOL 6.25% 2019/09/26	1,000	311,269,299	Ft	1.02%
						OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	813	244,462,255	Ft	0.80%
						OTPHB FLOAT 2049/11/07	550	170,862,622	Ft	0.56%
II/4.3.	Részvények (összes):	7,360,425	7,077,019,354	Ft	34.15%	Részvények (összes):	11,878,239	9,019,324,443	Ft	29.45%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	2,678,517	2,054,106,574	Ft	9.91%	Tőzsdére bevezetett (összes):	2,715,514	2,330,186,563	Ft	7.61%
	4IG (FREESOFT)	12,778	25,683,780	Ft	0.12%	4IG (FREESOFT)	12,778	24,533,760	Ft	0.08%
	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	126,234	111,085,920	Ft	0.54%	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	116,567	111,787,753	Ft	0.37%
	CIG	377,928	70,672,536	Ft	0.34%	CIG	449,607	71,937,120	Ft	0.23%
	DANUBIUS	25,113	131,567,007	Ft	0.63%	DANUBIUS	23,865	189,965,400	Ft	0.62%
	GRAPHISOFT PARK SE	160,602	285,550,356	Ft	1.38%	GRAPHISOFT PARK SE	152,002	340,484,480	Ft	1.11%
	MAGYAR TELEKOM	1,754,224	592,927,712	Ft	2.86%	MAGYAR TELEKOM	1,710,558	675,670,410	Ft	2.21%
	MASTERPLAS T NYRT. TÖRZSRÉSZVÉ NY	54,792	23,012,640	Ft	0.11%	MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	100,024	56,713,608	Ft	0.19%
	MOL RT	33,783	390,024,735	Ft	1.88%	MOL RT	24,893	360,450,640	Ft	1.18%
	OTP	52,853	201,422,783	Ft	0.97%	OTP	37,753	211,416,800	Ft	0.69%
	RÁBA RT	26,663	28,262,780	Ft	0.14%	RÁBA RT	27,563	32,634,592	Ft	0.11%
	RICHTER GEDEON	49,739	175,827,365	Ft	0.85%	RICHTER GEDEON	59,904	254,592,000	Ft	0.83%
	TVK RT	3,808	18,068,960	Ft	0.09%				Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	4,681,908	5,022,912,780	Ft	24.24%	Külföldi részvények (összes):	9,162,725	6,689,137,880	Ft	21.84%
	ADRIŠ GRUPA DD - PFD	30,330	423,966,140	Ft	2.05%	ADRIŠ GRUPA DD - PFD	33,530	513,277,717	Ft	1.68%
	ALSTRIA OFFICE	46,454	150,667,371	Ft	0.73%	AEGEAN AIRLINES R ORD	12,135	23,576,708	Ft	0.08%
	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	196,665	253,284,873	Ft	1.22%	ALSTRIA OFFICE	41,454	150,588,325	Ft	0.49%
	BALFOUR BEATTY ORD	23,363	19,997,560	Ft	0.10%	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	283,015	367,552,650	Ft	1.20%
	BANCA TRANSILVANI A	1,785,516	239,257,073	Ft	1.15%	BANCA TRANSILVANIA	1,931,998	289,119,367	Ft	0.94%
	BARCO ORD	2,617	47,408,582	Ft	0.23%	BARCO ORD	2,837	51,266,186	Ft	0.17%
	BRD-GROUP SOCGEN	649,465	399,104,361	Ft	1.93%	BILFINGER BERGER AG	6,130	65,378,543	Ft	0.21%
	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	55,922	46,516,328	Ft	0.22%	BOGDANKA	11,600	45,145,588	Ft	0.15%
	CEZ	22,113	148,330,687	Ft	0.72%	BRD-GROUP SOCGEN	724,060	548,640,883	Ft	1.79%

CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés (2015)

	CNH INDUSTRIAL	18,110	38,207,808	Ft	0.18%	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	60,922	37,266,475	Ft	0.12%
	CONPET PLOIESTI	2,730	10,554,621	Ft	0.05%	CESKA TELEKOMUN.INF RASZTRUKTURA	41,860	84,599,269	Ft	0.28%
	DEBENHAMS ORD	77,900	23,667,724	Ft	0.11%	CEZ	39,933	261,944,698	Ft	0.86%
	E.ON AG NA	24,780	110,763,219	Ft	0.53%	CNH INDUSTRIAL	10,410	26,770,652	Ft	0.09%
	ELECTRICA - GDR	70,810	225,692,642	Ft	1.09%	CONPET PLOIESTI	2,730	13,394,081	Ft	0.04%
	ELECTRICA SA	26,315	21,012,925	Ft	0.10%	DIANA SHIPPING	11,000	21,760,530	Ft	0.07%
	ENI	21,925	100,176,507	Ft	0.48%	DJ EURO STOXX 50	18,910	208,399,374	Ft	0.68%
	ERSTE BANK STAMMAKT	69,846	423,050,876	Ft	2.04%	E.ON AG NA	40,477	152,065,653	Ft	0.50%
	FACC AG	27,000	60,840,527	Ft	0.29%	ELECTRICA - GDR	70,810	241,411,825	Ft	0.79%
	FONDUL PROPRIETATE A	572,516	36,026,188	Ft	0.17%	ELECTRICA SA	156,441	136,133,835	Ft	0.44%
	FOTEX HOLDING TÖRZS	223,394	70,344,537	Ft	0.34%	ENI	21,325	106,730,124	Ft	0.35%
	GFK	4,339	46,447,631	Ft	0.22%	ERSTE BANK STAMMAKT	55,996	448,462,473	Ft	1.46%
	GLOBE TRADE CENTRE	104,201	41,494,214	Ft	0.20%	FACC AG	31,600	62,984,147	Ft	0.21%
	HRVATSKI TELEKOM	50,027	309,711,534	Ft	1.49%	FONDUL PROPRIETATEA	1,022,516	57,138,928	Ft	0.19%
	JERONIMO MARTINS	7,500	19,684,561	Ft	0.10%	FOTEX HOLDING TÖRZS	216,394	78,234,438	Ft	0.26%
	LEDO	707	237,792,787	Ft	1.15%	GFK	2,739	33,814,879	Ft	0.11%
	MARKET VECTORS GOLD MINERS	40,015	190,583,818	Ft	0.92%	GLOBE TRADE CENTRE	192,486	86,687,995	Ft	0.28%
	MAYR MELNHOF KARTON	2,287	61,933,195	Ft	0.30%	HRVATSKI TELEKOM	64,490	412,322,663	Ft	1.35%
	MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	9,556	75,203,600	Ft	0.36%	LEDO	862	289,082,998	Ft	0.94%
	OMV AG	24,500	169,802,858	Ft	0.82%	LUFTHANSA	12,000	43,629,656	Ft	0.14%
	ORBIS	12,783	41,365,072	Ft	0.20%	MARKET VECTORS GOLD MINERS	40,915	203,898,102	Ft	0.67%
	POSTNL	113,071	110,375,274	Ft	0.53%	MAYR MELNHOF KARTON	2,127	67,771,352	Ft	0.22%
	RWE	12,830	103,626,993	Ft	0.50%	METKA R	12,000	29,388,242	Ft	0.10%
	SANOMA	18,110	26,243,632	Ft	0.13%	OMV AG	6,060	47,018,924	Ft	0.15%
	TESCO	232,116	177,124,818	Ft	0.85%	ORBIS	13,309	53,445,084	Ft	0.17%
	TRANSGAZ.	8,291	153,080,605	Ft	0.74%	PKO BANK POLSKI	46,500	108,617,825	Ft	0.35%
	UNIQA	42,134	103,181,933	Ft	0.50%	POSTNL	87,071	109,137,670	Ft	0.36%
	USG PEOPLE NV	17,496	51,418,441	Ft	0.25%	ROMGAZ SA	18,400	47,077,572	Ft	0.15%
	VIENNA INSURANCE GROUP	16,329	190,659,383	Ft	0.92%	RWE	29,730	180,247,588	Ft	0.59%
	WIENERBERGER AG	17,845	64,311,882	Ft	0.31%	SANOMA	38,910	56,881,245	Ft	0.19%
						SNP PETROM	3,387,000	89,729,693	Ft	0.29%
						TANKERSKA NEXT GENERATION INC	11,537	34,394,959	Ft	0.11%
						TESCO	216,116	203,086,622	Ft	0.66%
						TRANSGAZ.	6,982	126,126,928	Ft	0.41%

						UNIQA	17,359	44,144,281	Ft	0.14%
						VIENNA INSURANCE GROUP	42,049	406,825,946	Ft	1.33%
						LYXOR MSCI GREECE	66,000	23,965,187	Ft	0.08%
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	10,801,517	Ft	0.05%	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	23,854,766	Ft	0.08%
			10,801,517	Ft	0.05%			23,854,766	Ft	0.08%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	8,864,788	20,720,567,955	Ft	100.00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	14,215,963	30,626,172,964	Ft	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

3,657,968,899 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

7.336974

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	8,225,665,407	39.89%	10,527,479,990	39.23%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	12,210,423,000	59.22%	17,995,000,322	67.05%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	190,583,818	0.92%	436,262,663	1.63%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-89,131,294	-0.43%	-59,977,041	-0.22%
Nettó eszközérték	20,620,454,548	100.00%	26,836,440,570	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 évbeli 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 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	107
CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	113
CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	100
CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	105
CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	112
CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	103

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.