

privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2015.

A Concorde PB3 Alapok Alapja 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.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devizan em	(%)	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizan em	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0	Ft		Hitelállomány (összes):	0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		1,362,531,140	Ft	99.84%	Egyéb kötelezettségek (összes):	246,369,333	Ft	44.12%
	Alapkezelői díj miatt		0	Ft		Alapkezelői díj miatt	0	Ft	
	Letétkezelői díj miatt			Ft		Letétkezelői díj miatt	1,038,879	Ft	0.19%
	Bizományosi díj miatt			Ft		Bizományosi díj miatt	36,411	Ft	0.01%
	Forgalmazói költség miatt			Ft		Forgalomban tartási díj miatt	776,516	Ft	0.14%
	Közzétételi költség miatt			Ft		Közzétételi költség miatt		Ft	
	Különadó miatt			Ft		Különadó miatt	250,542	Ft	0.04%
	Tranzakciós díj miatt			Ft		Tranzakciós díj miatt		Ft	
	Sikerdíj miatt		0	Ft		Sikerdíj miatt	0	Ft	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		1,819,000	Ft	0.13%	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	1,968,000	Ft	0.35%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1,360,712,140	Ft	99.71%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	242,298,985	Ft	43.39%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft		Céltartalékok (összes):	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		2,144,258	Ft	0.16%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	312,016,577	Ft	55.88%
	Könyvvizsgálat		208,164	Ft	0.02%	Könyvvizsgálat	214,409	Ft	0.04%
	Könyvelés		165,083	Ft	0.01%	Könyvelés	346,674	Ft	0.06%
	Reklám költség			Ft		Reklám költség miatt		Ft	
	Sikerdíj		0	Ft		Sikerdíj	311,455,494	Ft	55.78%
	Transzfer érkeztetett ép bek.ért. elhatárolása		0	Ft		Transzfer érkeztetett ép bek.ért. elhatárolása	0	Ft	
	Forgalomban tartási díj		717,604	Ft	0.05%	Forgalomban tartási díj		Ft	
	Letétkezelési díj		986,348	Ft	0.07%	Letétkezelési díj		Ft	
	Tranzakciós díj		67,059	Ft	0.00%	Tranzakciós díj		Ft	
	Kötelezettségek összesen:		1,364,675,398	Ft	100.00%	Kötelezettségek összesen:	558,385,910	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devizan em	(%)	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizan em	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		3,739,284	Ft	0.01%	Folyószámla, készpénz (összes):	21,300,282	Ft	0.07%

CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés (2015)

	Elszámolási betétszámla HUF		157,552	Ft	0.00%	Elszámolási betétszámla HUF		123,594	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-USD		3,134,906	Ft	0.01%	Devizabetétszámla-USD		3,850,876	Ft	0.01%
	Devizabetétszámla - EUR		446,826	Ft	0.00%	Devizabetétszámla - EUR		17,325,812	Ft	0.05%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		435,055	Ft	0.00%	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		0	Ft	
	USD bank értékkülönbözete		420,262	Ft	0.00%	USD bank értékkülönbözete		0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete		14,793	Ft	0.00%	EUR bank értékkülönbözete		0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):		482,070,447	Ft	1.57%	Egyéb követelés (összes):		38,551,606	Ft	0.12%
	Concorde Rt ügyfélszámla		0	Ft		Concorde Rt ügyfélszámla		1,947	Ft	0.00%
	Követelések értékpapír eladásból		482,070,449	Ft	1.57%	Követelések értékpapír eladásból		38,549,659	Ft	0.12%
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft		Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft	
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete		0	Ft		Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete		0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft		Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-25,061,763	Ft	-0.08%	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-	Ft	-0.12%
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	Devizan em	(%)		Darabszám	Összeg/Érték	Devizan em	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	11,787,972,737	30,277,529,771	Ft	98.50%	Értékpapírok (összes):	12,310,631,871	32,146,429,758	Ft	99.93%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	146,454	1,460,915,604	Ft	4.75%	Állampapírok (összes):	41,622	415,662,687	Ft	1.29%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft		Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	146,454	1,460,915,604	Ft	4.75%	Kincstárjegyek (összes):	41,622	415,662,687	Ft	1.29%
	D150107	48,858	488,444,175	Ft	1.59%	D150701	1,806	18,059,494	Ft	0.06%
	D150121	6,645	66,394,647	Ft	0.22%	D150708	15,891	158,874,404	Ft	0.49%
	D150204	404	4,034,392	Ft	0.01%	D150715	5,722	57,195,910	Ft	0.18%
	D150218	97	968,115	Ft	0.00%	D150812	5,525	55,183,424	Ft	0.17%
	D150225	194	1,935,693	Ft	0.01%	D150909	4,963	49,531,336	Ft	0.15%
	D150401	39,150	390,089,817	Ft	1.27%	D150923	5,075	50,629,266	Ft	0.16%
	D150408	49,047	488,573,843	Ft	1.59%	D160413	2,640	26,188,853	Ft	0.08%
	D150527	2,059	20,474,922	Ft	0.07%				Ft	
				Ft					Ft	
				Ft					Ft	
				Ft					Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes	0	0	Ft		Egyéb	0	0	Ft	

CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés (2015)

	ép. (összes):					jegybankképes ép. (összes):				
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):	126,238	394,761,526	Ft	1.28%	Részvények (összes):	126,238	486,359,991	Ft	1.51%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	126,238	394,761,526	Ft	1.28%	Külföldi részvények (összes):	126,238	486,359,991	Ft	1.51%
	TOPIX ETF 1306	126,238	394,761,526	Ft	1.28%	TOPIX ETF 1306	126,238	486,359,991	Ft	1.51%
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):	11,787,700,045	28,421,852,641	Ft	92.46%	Befektetési jegyek (összes):	12,310,464,011	31,244,407,080	Ft	97.13%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	8,866,673,489	24,317,301,544	Ft	79.11%	Tőzsdére bevezetett (összes):	11,464,908,088	26,381,766,656	Ft	82.01%
	CONCORDE COL OPP OFFSHORE FUND	2,000	518,260,000	Ft	1.69%	CONCORDE COL OPP OFFSHORE FUND	2,000	566,671,700	Ft	1.76%
	CONCORDE COLUMBUS BEF.ALAP	5,187,725,725	8,778,254,454	Ft	28.56%	CONCORDE COLUMBUS BEF.ALAP	5,588,149,755	10,015,059,638	Ft	31.13%
	CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRM.ALAP	234,610	807,525,534	Ft	2.63%	CONCORDE FIRST GLOBAL MACRO FUND	1,440	50,322,932	Ft	0.16%
	CONCORDE PI ALTERNATIVE INV FUND	2,000	518,260,000	Ft	1.69%	CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRM.ALAP	234,610	856,766,583	Ft	2.66%
	CONCORDE RÉSZVÉNY	556,890,853	3,283,535,949	Ft	10.68%	CONCORDE KONVERGENCIA RV.ALAP	18,585,528	22,555,267	Ft	0.07%
	CONCORDE RÖVID KÖTVÉNY	217,316,874	884,245,192	Ft	2.88%	CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RV.ALAP	1,897,678,919	2,124,123,251	Ft	6.60%
	CONCORDE RUBICON SZÁRM.ALAP	134,199,817	428,122,512	Ft	1.39%	CONCORDE NK. RV. ALAPOK ALAPJA	991,719,259	2,268,450,699	Ft	7.05%
						CONCORDE PI ALTERNATIVE INV FUND	2,000	560,318,916	Ft	1.74%
	MAG ING.BEF.ALAP ZV	82,423,613	0	Ft		MAG ING.BEF.ALAP ZV	82,423,613	0	Ft	
	NAP ING.FEJL.ALAP A - LEJÁRT	1,272	618,498	Ft	0.00%	NAP ING.FEJL.ALAP A -	1,272	432,242	Ft	0.00%

Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1,460,915,604	4.97%	415,662,687	1.32%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	28,816,614,167	98.10%	31,730,767,071	100.38%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-25,061,763	-0.09%	-38,663,054	-0.12%
Nettó eszközérték	29,374,066,727	100.00%	31,609,272,110	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: 3.

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 kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.01.30	101
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.02.27	100
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.03.31	101
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.04.30	102
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.05.29	104
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.06.30	102

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 aláírással is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.