

CONCORDE
A ALAPKEZELŐ

CONCORDE 3000 NYÍLVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyongkimutatás

	2015.12.31			2016.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	992,248,219	99.71%	100.00%	1,001,954,030	98.33%	99.00%
Adris Grupa DD - PFD	36,193,265	3.64%	3.65%	38,079,218	3.74%	3.76%
Aegean Airlines A ORD	2,919,321	0.29%	0.29%	2,639,307	0.26%	0.26%
Aksigorta	0	0.00%	0.00%	1,882,305	0.18%	0.19%
Alstria Office	7,002,777	0.70%	0.71%	6,908,728	0.68%	0.68%
Anadolu Sigorta	0	0.00%	0.00%	3,390,120	0.33%	0.33%
ÁNY Biztonsági Nyomda	5,304,000	0.53%	0.53%	5,257,200	0.52%	0.52%
Arcelor SA ORD	2,462,203	0.25%	0.25%	3,259,395	0.32%	0.32%
Atlantic Grupa	1,711,811	0.17%	0.17%	1,697,797	0.17%	0.17%
Atrium European Realestate	25,149,911	2.53%	2.53%	25,608,012	2.51%	2.53%
Banca Transilvania	16,974,269	1.71%	1.71%	16,373,829	1.61%	1.62%
Barco ORD	3,502,810	0.35%	0.35%	3,345,099	0.33%	0.33%
Bilfinger Berger AG	3,570,478	0.36%	0.36%	8,567,530	0.84%	0.85%
Bogdanka	1,473,727	0.15%	0.15%	0	0.00%	0.00%
Brd-Group Socgen	35,245,707	3.54%	3.55%	32,218,970	3.16%	3.18%
Central European Media	3,514,808	0.35%	0.35%	2,699,334	0.26%	0.27%
CEZ	15,114,799	1.52%	1.52%	17,458,133	1.71%	1.73%
CIG Törzs A Sorozat	5,082,975	0.51%	0.51%	5,854,185	0.57%	0.58%
D160120	1,199,467	0.12%	0.12%	0	0.00%	0.00%
D160217	13,895,172	1.40%	1.40%	0	0.00%	0.00%
D160727	0	0.00%	0.00%	4,647,038	0.46%	0.46%
D160803	72,477,085	7.28%	7.30%	57,214,077	5.61%	5.65%
D160810	0	0.00%	0.00%	3,186,915	0.31%	0.31%
D160928	198,630,000	19.96%	20.02%	199,576,000	19.59%	19.72%
Diana Shipping	1,010,453	0.10%	0.10%	1,727,062	0.17%	0.17%
DJ Euro Stoxx 50	6,273,025	0.63%	0.63%	9,242,938	0.91%	0.91%
E.ON AG NA	10,721,290	1.08%	1.08%	7,704,882	0.76%	0.76%
Electrica SA	23,009,564	2.31%	2.32%	29,826,680	2.93%	2.95%
ENI	5,667,425	0.57%	0.57%	11,476,608	1.13%	1.13%
Erste Bank Stammakt	26,485,578	2.66%	2.67%	33,711,350	3.31%	3.33%
ERSTE FIN 5.25% 2049 PERP 2015/09/23	4,462,434	0.45%	0.45%	0	0.00%	0.00%
FACC AG	4,303,642	0.43%	0.43%	2,522,957	0.25%	0.25%
Fondul Proprietatea	0	0.00%	0.00%	3,047,022	0.30%	0.30%
Fotex Holding Törzs	6,236,063	0.63%	0.63%	5,311,488	0.52%	0.52%
GFK	1,561,606	0.16%	0.16%	0	0.00%	0.00%
Globe Trade Centre	3,057,074	0.31%	0.31%	1,463,709	0.14%	0.14%
Graphisoft Park SE	22,251,800	2.24%	2.24%	19,904,500	1.95%	1.97%
Hrvatski Telekom	32,020,649	3.22%	3.23%	32,010,728	3.14%	3.16%
Immofinanz AG	0	0.00%	0.00%	4,284,000	0.42%	0.42%
KRKA	0	0.00%	0.00%	3,613,709	0.35%	0.36%
Ledo	18,641,339	1.87%	1.88%	20,430,260	2.00%	2.02%
Lufthansa	2,806,750	0.28%	0.28%	3,528,915	0.35%	0.35%
Lyxor MSCI Greece	1,127,799	0.11%	0.11%	3,209,972	0.32%	0.32%
Magyar Telekom	40,457,900	4.07%	4.08%	42,213,900	4.14%	4.17%

CONCORDE 3000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP

MÁK 2017/C	29,974,890	3.01%	3.02%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2018/B	58,849,395	5.91%	5.93%	58,109,040	5.70%	5.74%
MÁK 2019/B	49,008,050	4.92%	4.94%	49,030,800	4.81%	4.84%
MÁK 2020/O	33,133,140	3.33%	3.34%	32,070,360	3.15%	3.17%
MÁK 2020/P	0	0.00%	0.00%	10,991,920	1.08%	1.09%
Market Vectors Gold Miners	6,772,357	0.68%	0.68%	0	0.00%	0.00%
Masterplast NYRT. Törzsrészevény	5,016,258	0.50%	0.51%	5,520,852	0.54%	0.55%
MOL RT	21,382,500	2.15%	2.15%	14,389,375	1.41%	1.42%
Moneta Money Bank	0	0.00%	0.00%	2,513,718	0.25%	0.25%
OTP	11,280,000	1.13%	1.14%	13,716,000	1.35%	1.36%
PKO Bank Polski	7,478,909	0.75%	0.75%	5,987,244	0.59%	0.59%
Postnl	8,845,480	0.89%	0.89%	5,237,032	0.51%	0.52%
PZU	0	0.00%	0.00%	6,934,681	0.68%	0.69%
Rába RT	2,447,550	0.25%	0.25%	2,181,150	0.21%	0.22%
Richter Gedeon	13,745,000	1.38%	1.39%	16,724,000	1.64%	1.65%
Romgaz SA	7,030,002	0.71%	0.71%	6,496,257	0.64%	0.64%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	0	0.00%	0.00%	9,857,159	0.97%	0.97%
RWE	11,837,780	1.19%	1.19%	16,823,664	1.65%	1.66%
Sanoma	4,446,749	0.45%	0.45%	2,325,989	0.23%	0.23%
SNP Petrom	5,347,942	0.54%	0.54%	4,432,032	0.43%	0.44%
Stock Spirits Group	3,720,523	0.37%	0.37%	3,831,842	0.38%	0.38%
Tesco	12,862,023	1.29%	1.30%	13,071,956	1.28%	1.29%
Transgaz.	9,287,649	0.93%	0.94%	9,132,672	0.90%	0.90%
Vaneck Vectors Gold Miners ETF	0	0.00%	0.00%	8,665,443	0.85%	0.86%
Verbundgesellschaft AG	1,498,677	0.15%	0.15%	0	0.00%	0.00%
Vienna Insurance Group	26,764,369	2.69%	2.70%	28,816,972	2.83%	2.85%
Banki egyenlegek	2,841,017	0.29%	0.29%	10,117,093	0.99%	1.00%
CZK	0	0.00%	0.00%	1,682	0.00%	0.00%
EUR	2,318,824	0.23%	0.23%	1,148,274	0.11%	0.11%
GBP	0	0.00%	0.00%	85,310	0.01%	0.01%
HRK	17,288	0.00%	0.00%	1,212,270	0.12%	0.12%
HUF	167,351	0.02%	0.02%	116,061	0.01%	0.01%
PLN	0	0.00%	0.00%	53,393	0.01%	0.01%
RON	288,884	0.03%	0.03%	6,995,027	0.69%	0.69%
RUB	0	0.00%	0.00%	436,518	0.04%	0.04%
TRY	0	0.00%	0.00%	20,863	0.00%	0.00%
USD	48,670	0.00%	0.00%	47,695	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	5,480	0.00%	0.00%
HUF	0	0.00%	0.00%	5,480	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%	0.00%	6,924,684	0.68%	0.68%
Összes eszköz	995,089,236	100.00%	100.28%	1,019,001,287	100.00%	100.69%
Kötelezettségek	2,821,385	0.28%	0.28%	6,952,759	0.68%	0.69%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	1,863,842	0.18%	0.18%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	5,267	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	2,410,905	0.24%	0.24%	2,681,447	0.26%	0.26%
Letétkezelési díj	54,462	0.01%	0.01%	53,849	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	38,000	0.00%	0.00%	63,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	27,544	0.00%	0.00%	346,674	0.03%	0.03%
Könyvvizsgálati díj	77,185	0.01%	0.01%	250,144	0.02%	0.02%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	25,052	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	132,822	0.01%	0.01%	198,993	0.02%	0.02%
Forgalmazói díj	5,565	0.00%	0.00%	1,338,187	0.13%	0.13%
Befektetési alap különadója	74,902	0.01%	0.01%	126,304	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	992,267,851	99.72%	100.00%	1,012,048,528	99.32%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

1,007,904,509 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

1.004262

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	520,907,839	52.50%	556,152,368	54.94%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	457,167,199	46.07%	424,683,309	41.96%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	14,173,181	1.43%	21,118,353	2.09%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-72,329	-0.01%	1,412,844	0.14%
Nettó eszközérték	992,285,519	100.00%	1,012,200,627	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 ~ 220 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: 5.

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 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	2016.01.29	124
Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	2016.02.29	125
Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	2016.03.31	123
Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	2016.04.29	124
Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	2016.05.31	123
Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	2016.06.30	124

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2016 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, 2016. augusztus 10.

Móricz Dániel
Befektetési 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.