



CONCORDE EURO PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

	2015.12.31			2016.06.30		
	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfolió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	381,837,643	62.90%	63.06%	316,879,884	93.39%	93.76%
MÁK 2016/C	190,783,274	31.43%	31.51%	0	0.00%	0.00%
D160217	154,195,453	25.40%	25.46%	0	0.00%	0.00%
D160413	36,858,916	6.07%	6.09%	0	0.00%	0.00%
German Treasury Bill 2016/04/27	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
German Treasury Bill 2016/07/27	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
D160706	0	0.00%	0.00%	68,490,272	20.19%	20.27%
D160713	0	0.00%	0.00%	102,648,477	30.25%	30.37%
D160810	0	0.00%	0.00%	99,763,434	29.40%	29.52%
D160831	0	0.00%	0.00%	8,148,069	2.40%	2.41%
D160928	0	0.00%	0.00%	37,829,632	11.15%	11.19%
Banki egyenlegek	99,336,611	16.36%	16.40%	9,835,944	2.90%	2.91%
EUR	8,173,451	1.35%	1.35%	8,909,041	2.63%	2.64%
HUF	91,163,160	15.02%	15.06%	926,903	0.27%	0.27%
Követelések (ügyfélszámla)	9,837	0.00%	0.00%	2,930	0.00%	0.00%
HUF	9,837	0.00%	0.00%	2,930	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	125,860,201	20.73%	20.79%	12,576,851	3.71%	3.72%
Összes eszköz	607,044,292	100.00%	100.25%	339,295,609	100.00%	100.40%
Kötelezettségek	1,517,312	0.25%	0.25%	1,343,594	0.40%	0.40%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	445,861	0.07%	0.07%	328,228	0.10%	0.10%
Letétkezelési díj	23,688	0.00%	0.00%	13,250	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	39,000	0.01%	0.01%	34,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.03%	0.03%	346,674	0.10%	0.10%
Könyvvizsgálati díj	485,717	0.08%	0.08%	250,144	0.07%	0.07%
Bizományosi díj	6,597	0.00%	0.00%	3,999	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	264,672	0.04%	0.04%	297,121	0.09%	0.09%
Befektetési alap különadója	78,440	0.01%	0.01%	70,178	0.02%	0.02%
Nettó eszközérték	605,526,981	99.75%	100.00%	337,952,015	99.60%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

106,333,759 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 0.01 EUR)

0.010044

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	1,604,629	83.74%	1,047,600	98.09%
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	103	0.01%	-5,891	-0.55%
Nettó eszközérték	1,916,235	100.00%	1,067,993	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: 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=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 kitérttség (tőkeáttétel) mértéke (%)
Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.01.29	178
Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.02.29	174
Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.03.31	171
Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.04.29	176
Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.05.31	190
Concorde Euró Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.06.30	193

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.