

CONCORDE **ALAPKEZELŐ**

CONCORDE PB1 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde PB1 Alapok Alapja 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	13,479,798,945	100.00%	100.44%	12,140,025,202	99.03%	99.81%
Carion Igatlan Befektetési Alap	72,835,918	0.54%	0.54%	76,931,897	0.63%	0.63%
Concorde Columbus Befektetési Alap	542,247,657	4.02%	4.04%	487,460,357	3.98%	4.01%
Concorde Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	0	0.00%	0.00%	67,451,132	0.55%	0.55%
Concorde Konvergencia Részvény Befektetési Alap	52,500,458	0.39%	0.39%	48,845,362	0.40%	0.40%
Concorde Közép-európai Részvény Alap	57,446,024	0.43%	0.43%	50,748,364	0.41%	0.42%
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja	153,933,700	1.14%	1.15%	75,885,728	0.62%	0.62%
Concorde Részvény Befektetési Alap	182,710,867	1.36%	1.36%	190,038,136	1.55%	1.56%
Concorde Rövid Kötvény Befektetési Alap	9,151,389,803	67.89%	68.19%	8,323,417,998	67.90%	68.43%
Concorde USD Pénzpiaci Alap	26,830,164	0.20%	0.20%	23,966,844	0.20%	0.20%
D160120	84,632,407	0.63%	0.63%	0	0.00%	0.00%
D160217	11,937,261	0.09%	0.09%	0	0.00%	0.00%
D160831	0	0.00%	0.00%	7,768,626	0.06%	0.06%
MAG Ingatlanbefektetési Alap	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2020/N	1,975,614,998	14.66%	14.72%	1,679,822,495	13.70%	13.81%
MÁK 2020/O	48,570,890	0.36%	0.36%	122,608,662	1.00%	1.01%
MÁK 2020/P	547,555,000	4.06%	4.08%	494,655,651	4.03%	4.07%
NAP Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap A sorozat - LEJÁRT	168,264	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
NAP Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap B sorozat - LEJÁRT	19,330	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap "A sorozat"	542,161,188	4.02%	4.04%	490,423,950	4.00%	4.03%
TOPIX ETF 1306	29,245,016	0.22%	0.22%	0	0.00%	0.00%
Banki egyenlegek	655,183	0.00%	0.00%	344,856	0.00%	0.00%
EUR	152,651	0.00%	0.00%	152,772	0.00%	0.00%
HUF	151,118	0.00%	0.00%	135,661	0.00%	0.00%
USD	351,414	0.00%	0.00%	56,423	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	6,840	0.00%	0.00%
HUF	0	0.00%	0.00%	6,840	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-357,966	0.00%	0.00%	118,750,704	0.97%	0.98%
Összes eszköz	13,480,096,162	100.00%	100.44%	12,259,127,602	100.00%	100.79%
Kötelezettségek	58,843,405	0.44%	0.44%	95,700,662	0.78%	0.79%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	79,820,828	0.65%	0.66%
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	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Sikerdíj	56,381,256	0.42%	0.42%	13,491,133	0.11%	0.11%
Letétkezelési díj	459,902	0.00%	0.00%	404,968	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	868,000	0.01%	0.01%	759,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.00%	0.00%	346,674	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	242,859	0.00%	0.00%	250,144	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	347,253	0.00%	0.00%	299,872	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	23,000	0.00%	0.00%	40,700	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	347,798	0.00%	0.00%	287,343	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	13,421,252,757	99.56%	100.00%	12,163,426,940	99.22%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

6,373,437,757 db

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

1.908413

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	2,668,310,556	19.88%	2,304,855,434	18.95%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	10,811,488,389	80.56%	9,835,169,768	80.86%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-357,996	0.00%	298,409	0.00%
Nettó eszközérték	13,421,088,615	100.00%	12,163,152,893	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: 2.

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 kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
Concorde PB1 Alapok Alapja	2016.01.29	100
Concorde PB1 Alapok Alapja	2016.02.29	100
Concorde PB1 Alapok Alapja	2016.03.31	100
Concorde PB1 Alapok Alapja	2016.04.29	100
Concorde PB1 Alapok Alapja	2016.05.31	100
Concorde PB1 Alapok Alapja	2016.06.30	100

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.