

CONCORDE
A ALAPKEZELŐ

CONCORDE PB2 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde PB2 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	12,344,227,576	100.00%	100.54%	12,193,400,485	99.95%	100.34%
Carion Igatlan Befektetési Alap	32,124,271	0.26%	0.26%	33,930,802	0.28%	0.28%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	3,823,611,390	30.98%	31.14%	3,745,303,832	30.70%	30.82%
Concorde Columbus Class B1 - EUR	837,439,230	6.78%	6.82%	781,030,139	6.40%	6.43%
Concorde First Global Macro Fund	0	0.00%	0.00%	307,892,011	2.52%	2.53%
Concorde VM Abszolút Származtatott Alap	6,160,057,914	49.90%	50.17%	5,999,350,670	49.17%	49.37%
D160106	12,868,288	0.10%	0.10%	0	0.00%	0.00%
D160113	3,608,957	0.03%	0.03%	0	0.00%	0.00%
D160120	17,532,212	0.14%	0.14%	0	0.00%	0.00%
D160217	2,107,751	0.02%	0.02%	0	0.00%	0.00%
D160413	7,503,494	0.06%	0.06%	0	0.00%	0.00%
D160706	0	0.00%	0.00%	2,489,646	0.02%	0.02%
D160720	0	0.00%	0.00%	16,822,056	0.14%	0.14%
D160803	0	0.00%	0.00%	12,300,127	0.10%	0.10%
D160810	0	0.00%	0.00%	4,835,320	0.04%	0.04%
D160928	0	0.00%	0.00%	19,718,109	0.16%	0.16%
MAG Ingatlanbefektetési Alap	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2016/C	136,702,892	1.11%	1.11%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2020/N	1,086,987,880	8.81%	8.85%	1,052,121,610	8.62%	8.66%
MÁK 2020/O	1,402,636	0.01%	0.01%	1,357,645	0.01%	0.01%
MÁK 2020/P	160,683,225	1.30%	1.31%	216,248,518	1.77%	1.78%
NAP Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap A sorozat - LEJÁRT	74,957	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
NAP Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap B sorozat - LEJÁRT	8,686	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
TOPIX ETF 1306	61,513,793	0.50%	0.50%	0	0.00%	0.00%
Banki egyenlegek	769,922	0.01%	0.01%	436,965	0.00%	0.00%
EUR	330,385	0.00%	0.00%	14,486	0.00%	0.00%
HUF	164,244	0.00%	0.00%	152,690	0.00%	0.00%
USD	275,293	0.00%	0.00%	269,788	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	3,917	0.00%	0.00%
HUF	0	0.00%	0.00%	3,917	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-899,411	-0.01%	-0.01%	6,173,541	0.05%	0.05%
Összes eszköz	12,344,098,087	100.00%	100.54%	12,200,014,908	100.00%	100.39%
Kötelezettségek	65,979,022	0.53%	0.54%	47,923,374	0.39%	0.39%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	63,768,997	0.52%	0.52%	45,277,997	0.37%	0.37%
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%
Letétkezelési díj	419,023	0.00%	0.00%	401,540	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	780,000	0.01%	0.01%	762,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.00%	0.00%	346,674	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	214,410	0.00%	0.00%	508,000	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	314,752	0.00%	0.00%	302,090	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	16,800	0.00%	0.00%	30,175	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	291,703	0.00%	0.00%	294,898	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	12,278,119,065	99.47%	100.00%	12,152,091,534	99.61%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

6,819,827,883 db

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

1.781866

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	1,429,397,335	11.64%	1,325,893,031	10.91%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	10,914,830,241	88.90%	10,867,507,454	89.43%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-899,411	-0.01%	6,173,540	0.05%
Nettó eszközérték	12,277,953,582	100.00%	12,152,017,601	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: 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 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 PB2 Alapok Alapja	2016.01.29	105
Concorde PB2 Alapok Alapja	2016.02.29	107
Concorde PB2 Alapok Alapja	2016.03.31	107
Concorde PB2 Alapok Alapja	2016.04.29	105
Concorde PB2 Alapok Alapja	2016.05.31	108
Concorde PB2 Alapok Alapja	2016.06.30	108

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 sajátkezü aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezü aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.