

CONCORDE
 **ALAPKEZELŐ**

CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde PB3 Alapok Alapja Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyonkimutatás

	2015.12.31			2016.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	32,178,544,156	99.93%	101.19%	32,149,679,277	97.92%	99.81%
Carion Igatlan Befektetési Alap	72,330,994	0.22%	0.23%	76,398,579	0.23%	0.24%
Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	683,096,819	2.12%	2.15%	682,809,491	2.08%	2.12%
Concorde CEE Class F1 - EUR	818,609,164	2.54%	2.57%	820,284,992	2.50%	2.55%
Concorde Col Opp Offshore Fund	573,757,167	1.78%	1.80%	569,518,157	1.73%	1.77%
Concorde Columbus Befektetési Alap	10,157,590,471	31.55%	31.94%	10,163,082,248	30.95%	31.55%
Concorde First Global Macro Fund	116,534,931	0.36%	0.37%	0	0.00%	0.00%
Concorde Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	763,603,115	2.37%	2.40%	1,486,199,959	4.53%	4.61%
Concorde Konvergencia Részvény Befektetési Alap	20,369,255	0.06%	0.06%	197,141,952	0.60%	0.61%
Concorde Közép-európai Részvény Alap	2,117,348,224	6.58%	6.66%	1,995,415,581	6.08%	6.19%
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja	2,453,228,723	7.62%	7.71%	2,000,275,636	6.09%	6.21%
Concorde Pi Alternative Inv Fund	606,759,485	1.88%	1.91%	608,318,056	1.85%	1.89%
Concorde Részvény Befektetési Alap	2,289,198,352	7.11%	7.20%	2,631,966,572	8.02%	8.17%
Concorde Rövid Kötvény Befektetési Alap	1,519,631,694	4.72%	4.78%	1,242,555,478	3.78%	3.86%
D160106	185,635,307	0.58%	0.58%	0	0.00%	0.00%
D160120	23,379,615	0.07%	0.07%	0	0.00%	0.00%
D160217	70,065,231	0.22%	0.22%	0	0.00%	0.00%
D160413	41,299,149	0.13%	0.13%	0	0.00%	0.00%
D160831	0	0.00%	0.00%	9,855,570	0.03%	0.03%
D160928	0	0.00%	0.00%	94,998,176	0.29%	0.29%
MAG Ingatlanbefektetési Alap	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
NAP Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap A sorozat - LEJÁRT	152,553	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
NAP Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap B sorozat - LEJÁRT	17,495	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap "A sorozat"	9,355,723,095	29.06%	29.42%	9,570,858,830	29.15%	29.71%
TOPIX ETF 1306	310,213,317	0.96%	0.98%	0	0.00%	0.00%
Banki egyenlegek	18,949,672	0.06%	0.06%	213,770	0.00%	0.00%
EUR	14,807,431	0.05%	0.05%	2,425	0.00%	0.00%
HUF	155,920	0.00%	0.00%	146,112	0.00%	0.00%
USD	3,986,321	0.01%	0.01%	65,233	0.00%	0.00%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	4,120	0.00%	0.00%
HUF	0	0.00%	0.00%	4,120	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	2,434,171	0.01%	0.01%	683,830,814	2.08%	2.12%
Összes eszköz	32,199,927,999	100.00%	101.25%	32,833,727,981	100.00%	101.93%
Kötelezettségek	398,962,172	1.24%	1.25%	621,409,474	1.89%	1.93%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	113,643,999	0.35%	0.36%	565,405,547	1.72%	1.76%
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	280,817,306	0.87%	0.88%	50,974,638	0.16%	0.16%
Letétkezelési díj	1,077,085	0.00%	0.00%	1,054,423	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	778,723	0.00%	0.00%	790,870	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,934,000	0.01%	0.01%	1,995,000	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%
Bizományosi díj	21,923	0.00%	0.00%	35,300	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap kölönadója	301,389	0.00%	0.00%	299,022	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	31,800,965,827	98.76%	100.00%	32,212,318,507	98.11%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

17,558,371,859 db

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

1.834581

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	320,379,302	1.01%	104,853,746	0.33%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	31,858,164,854	100.18%	32,044,825,531	99.48%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	2,434,171	0.01%	-4,982,084	-0.02%
Nettó eszközérték	31,800,797,118	100.00%	32,212,250,270	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 PB3 Alapok Alapja	2016.01.29	100
Concorde PB3 Alapok Alapja	2016.02.29	103
Concorde PB3 Alapok Alapja	2016.03.31	104
Concorde PB3 Alapok Alapja	2016.04.29	106
Concorde PB3 Alapok Alapja	2016.05.31	103
Concorde PB3 Alapok Alapja	2016.06.30	103

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.