



CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde 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	2,190,973,900	100.35%	100.58%	1,068,001,473	97.29%	99.54%
D160106	284,632,139	13.04%	13.07%	0	0.00%	0.00%
D160113	52,854,721	2.42%	2.43%	0	0.00%	0.00%
D160120	525,106,749	24.05%	24.11%	0	0.00%	0.00%
D160217	498,537,991	22.83%	22.89%	0	0.00%	0.00%
D160224	35,995,995	1.65%	1.65%	0	0.00%	0.00%
D160413	175,094,821	8.02%	8.04%	0	0.00%	0.00%
D160713	0	0.00%	0.00%	86,323,491	7.86%	8.05%
D160720	0	0.00%	0.00%	2,808,674	0.26%	0.26%
D160727	0	0.00%	0.00%	2,998,089	0.27%	0.28%
D160803	0	0.00%	0.00%	87,409,841	7.96%	8.15%
D160810	0	0.00%	0.00%	296,203,294	26.98%	27.61%
D160817	0	0.00%	0.00%	343,700,490	31.31%	32.03%
D160831	0	0.00%	0.00%	49,976,827	4.55%	4.66%
D160907	0	0.00%	0.00%	105,218,530	9.58%	9.81%
D160921	0	0.00%	0.00%	3,553,037	0.32%	0.33%
D160928	89,383,500	4.09%	4.10%	89,809,200	8.18%	8.37%
MÁK 2016/C	529,367,984	24.25%	24.30%	0	0.00%	0.00%
Banki egyenlegek	164,467	0.01%	0.01%	61,800	0.01%	0.01%
HUF	164,467	0.01%	0.01%	61,800	0.01%	0.01%
Követelések (ügyfélszámla)	-7,792,510	-0.36%	-0.36%	29,729,870	2.71%	2.77%
HUF	-7,792,510	-0.36%	-0.36%	29,729,870	2.71%	2.77%
Egyéb eszközök	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Összes eszköz	2,183,345,857	100.00%	100.23%	1,097,793,143	100.00%	102.32%
Kötelezettségek	4,957,130	0.23%	0.23%	24,869,918	2.27%	2.32%
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%	21,286,847	1.94%	1.98%
Alapkezelési díj	1,968,704	0.09%	0.09%	1,402,692	0.13%	0.13%
Letétkezelési díj	105,214	0.00%	0.00%	58,903	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	126,000	0.01%	0.01%	89,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.01%	0.01%	346,674	0.03%	0.03%
Könyvvizsgálati díj	485,717	0.02%	0.02%	250,144	0.02%	0.02%
Bizományosi díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	1,845,926	0.08%	0.08%	1,257,348	0.11%	0.12%
Befektetési alap különadója	252,232	0.01%	0.01%	178,310	0.02%	0.02%
Nettó eszközérték	2,178,388,727	99.77%	100.00%	1,072,923,225	97.73%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

427,050,761 db

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

2.511661

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	2,190,973,900	100.59%	1,068,001,473	99.57%
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	0	0.00%	0	0.00%
Nettó eszközérték	2,178,211,524	100.00%	1,072,606,865	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=SRRRI) 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 Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.01.29	100
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.02.29	100
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.03.31	100
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.04.29	100
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.05.31	100
Concorde Pénzpiaci Befektetési Alap	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 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.