



CONCORDE USD PB2 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde USD 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	1,214,726,214	99.03%	99.05%	1,195,588,159	96.68%	96.74%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	380,162,796	30.99%	31.00%	389,303,343	31.48%	31.50%
Concorde Rövid Kötvény Befektetési Alap	109,273,339	8.91%	8.91%	110,211,148	8.91%	8.92%
Concorde VM Abszolút Származtatott Alap	605,578,251	49.37%	49.38%	614,059,250	49.66%	49.69%
D160120	42,401,166	3.46%	3.46%	0	0.00%	0.00%
D160720	0	0.00%	0.00%	1,069,496	0.09%	0.09%
D160810	0	0.00%	0.00%	6,114,083	0.49%	0.49%
MÁK 2020/N	77,310,661	6.30%	6.30%	74,830,839	6.05%	6.06%
Banki egyenlegek	21,635,702	1.76%	1.76%	25,977,947	2.10%	2.10%
HUF	153,682	0.01%	0.01%	157,734	0.01%	0.01%
USD	21,482,020	1.75%	1.75%	25,820,213	2.09%	2.09%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-9,694,744	-0.79%	-0.79%	15,029,687	1.22%	1.22%
Összes eszköz	1,226,667,172	100.00%	100.02%	1,236,595,793	100.00%	100.06%
Kötelezettségek	234,500	0.02%	0.02%	769,176	0.06%	0.06%
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	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	40,939	0.00%	0.00%	41,555	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	52,000	0.00%	0.00%	78,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	32,768	0.00%	0.00%	346,674	0.03%	0.03%
Könyvvizsgálati díj	94,482	0.01%	0.01%	250,144	0.02%	0.02%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	30,767	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	2,499	0.00%	0.00%	9,689	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	11,812	0.00%	0.00%	12,347	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	1,226,432,672	99.98%	100.00%	1,235,826,617	99.94%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

435,886,465 db

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

0.009973

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	412,288	9.76%	288,489	6.64%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	3,771,230	89.30%	3,917,035	90.11%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-33,823	-0.80%	52,867	1.22%
Nettó eszközérték	4,223,231	100.00%	4,347,039	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 évbéli 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 USD PB2 Alapok Alapja	2016.01.29	199
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2016.02.29	199
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2016.03.31	196
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2016.04.29	196
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2016.05.31	197
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2016.06.30	199

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2016. június 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.