



CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde USD 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	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	662,305,135	80.95%	81.10%	836,252,118	98.49%	125.68%
D160106	99,826,720	12.20%	12.22%	0	0.00%	0.00%
D160120	104,173,726	12.73%	12.76%	0	0.00%	0.00%
D160217	129,561,739	15.84%	15.87%	0	0.00%	0.00%
D160413	95,599,697	11.68%	11.71%	0	0.00%	0.00%
D160706	0	0.00%	0.00%	213,609,664	25.16%	32.10%
D160713	0	0.00%	0.00%	224,001,211	26.38%	33.66%
D160803	0	0.00%	0.00%	61,050,999	7.19%	9.18%
D160810	0	0.00%	0.00%	8,781,499	1.03%	1.32%
D160928	0	0.00%	0.00%	147,087,512	17.32%	22.10%
D161005	0	0.00%	0.00%	181,721,233	21.40%	27.31%
MÁK 2016/C	233,143,252	28.49%	28.55%	0	0.00%	0.00%
Banki egyenlegek	162,343,929	19.84%	19.88%	5,062,381	0.60%	0.76%
HUF	150,163,429	18.35%	18.39%	161,264	0.02%	0.02%
USD	12,180,500	1.49%	1.49%	4,901,117	0.58%	0.74%
Követelések (ügyfélszámla)	9,986	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
HUF	9,974	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
USD	12	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-6,465,809	-0.79%	-0.79%	7,717,982	0.91%	1.16%
Összes eszköz	818,193,241	100.00%	100.19%	849,032,481	100.00%	127.60%
Kötelezettségek	1,584,660	0.19%	0.19%	183,627,199	21.63%	27.60%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	181,721,232	21.40%	27.31%
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	678,373	0.08%	0.08%	764,043	0.09%	0.11%
Letétkezelési díj	27,410	0.00%	0.00%	22,291	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	42,000	0.01%	0.01%	59,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.02%	0.02%	346,674	0.04%	0.05%
Könyvvizsgálati díj	485,717	0.06%	0.06%	250,144	0.03%	0.04%
Bizományosi díj	7,401	0.00%	0.00%	9,197	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	86,164	0.01%	0.01%	332,002	0.04%	0.05%
Befektetési alap különadója	84,258	0.01%	0.01%	122,616	0.01%	0.02%
Nettó eszközérték	816,608,581	99.81%	100.00%	665,405,282	78.37%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

238,055,989 db

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

0.009828

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	2,280,978	81.12%	2,941,545	125.73%
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	-22,394	-0.80%	27,148	1.16%
Nettó eszközérték	2,811,778	100.00%	2,339,506	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=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 USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.01.29	196
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.02.29	193
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.03.31	194
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.04.29	195
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.05.31	197
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2016.06.30	199

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.