



CONCORDE 2016 DEVIZÁS VÁLLALATI KÖTVÉNY
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde 2016 Devizás Vállalati Kötvény Származtatott Befektetési Alap Féléves jelentése a Tpt. V. fejezetében foglaltak 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	1,617,906,759	85.07%	87.93%	1,163,598,980	60.88%	61.20%
ERSTE FIN 5.25% 2049 PERP 2015/09/23	35,699,473	1.88%	1.94%	37,829,402	1.98%	1.99%
Magnolia 4% PERP (2016/03/20)	156,664,350	8.24%	8.51%	0	0.00%	0.00%
MFB 5.875% 2016/05/31	133,598,465	7.02%	7.26%	0	0.00%	0.00%
MOL 6.25% 2019/09/26	188,883,808	9.93%	10.27%	189,345,499	9.91%	9.96%
New World RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
New World RES 4% 10/07/20	143,341	0.01%	0.01%	53,953	0.00%	0.00%
New World RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	240,447,422	12.64%	13.07%	206,891,177	10.82%	10.88%
OTPHB Float 2049/11/07	196,217,229	10.32%	10.66%	200,702,914	10.50%	10.56%
Prémium Euro MÁK 2016/Y	369,618,437	19.43%	20.09%	369,820,702	19.35%	19.45%
REPHUN 3.5% 07/18/16	130,628,027	6.87%	7.10%	130,944,493	6.85%	6.89%
REPHUN 4.375% 07/04/2017	136,903,516	7.20%	7.44%	0	0.00%	0.00%
REPHUN 5.75% 06/11/2018	29,102,691	1.53%	1.58%	28,010,840	1.47%	1.47%
Banki egyenlegek	285,383,488	15.01%	15.51%	752,047,381	39.35%	39.55%
EUR	285,254,564	15.00%	15.50%	746,149,586	39.04%	39.24%
HUF	128,924	0.01%	0.01%	567,358	0.03%	0.03%
USD	0	0.00%	0.00%	5,330,437	0.28%	0.28%
Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	8,863	0.00%	0.00%
HUF	0	0.00%	0.00%	8,863	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	-1,462,632	-0.08%	-0.08%	-4,318,575	-0.23%	-0.23%
Összes eszköz	1,901,827,615	100.00%	103.36%	1,911,336,649	100.00%	100.53%
Kötelezettségek	61,843,131	3.25%	3.36%	10,009,620	0.52%	0.53%
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	4,698,698	0.25%	0.26%	4,368,823	0.23%	0.23%
Sikerdíj	51,822,249	2.72%	2.82%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	78,543	0.00%	0.00%	76,134	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	116,000	0.01%	0.01%	115,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.01%	0.01%	346,674	0.02%	0.02%
Könyvvizsgálati díj	242,859	0.01%	0.01%	250,144	0.01%	0.01%
Forgalomban tatrési díj	33,717	0.00%	0.00%	33,342	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	4,445,149	0.23%	0.24%	4,587,383	0.24%	0.24%
Befektetési alap különadója	232,579	0.01%	0.01%	232,120	0.01%	0.01%
Nettó eszközérték	1,839,984,485	96.75%	100.00%	1,901,327,029	99.48%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

427,998 db

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

13.709671

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	3,012,422	51.74%	2,007,917	34.22%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	2,108,995	36.22%	1,672,495	28.50%
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	-4,630	-0.08%	-13,659	-0.23%
Nettó eszközérték	5,822,107	100.00%	5,867,712	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: 4.

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 kitérttség (tőkeáttétel) mértéke (%)
Concorde 2016 Devizás Vállalati Kötvény Származtatott Befektetési Alap	2016.01.29	107
Concorde 2016 Devizás Vállalati Kötvény Származtatott Befektetési Alap	2016.02.29	107
Concorde 2016 Devizás Vállalati Kötvény Származtatott Befektetési Alap	2016.03.31	107
Concorde 2016 Devizás Vállalati Kötvény Származtatott Befektetési Alap	2016.04.29	107
Concorde 2016 Devizás Vállalati Kötvény Származtatott Befektetési Alap	2016.05.31	107
Concorde 2016 Devizás Vállalati Kötvény Származtatott Befektetési Alap	2016.06.30	107

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 800%.

Az ABAK nem kötött biztosíték és tőkeáttételi garancia megállapodást, a tőkeáttétel fedezetére az alapban 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.