

CONCORDE
ALAPKEZELŐ

CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde Euro PB3 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	15,930,910,885	97.04%	97.92%	18,201,503,768	95.46%	97.22%
Concorde 2016 DEV Vállalati KTV Származtatott Befektetési Alap	557,019,554	3.39%	3.42%	677,327,099	3.55%	3.62%
Concorde 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap	306,898,569	1.87%	1.89%	311,277,952	1.63%	1.66%
Concorde CEE Class F1 - EUR	417,027,310	2.54%	2.56%	417,881,034	2.19%	2.23%
Concorde Columbus Befektetési Alap	4,535,014,117	27.62%	27.87%	5,317,388,229	27.89%	28.40%
Concorde Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	134,194,436	0.82%	0.82%	736,183,783	3.86%	3.93%
Concorde Konvergencia Részvény Befektetési Alap	225,209,781	1.37%	1.38%	248,089,551	1.30%	1.33%
Concorde Közép-európai Részvény Alap	691,344,593	4.21%	4.25%	836,925,774	4.39%	4.47%
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja	1,238,187,769	7.54%	7.61%	989,745,434	5.19%	5.29%
Concorde PI Alternative Inv 15/07	286,637,046	1.75%	1.76%	0	0.00%	0.00%
Concorde PI Alternative Inv Fund	0	0.00%	0.00%	287,391,501	1.51%	1.53%
Concorde Részvény Befektetési Alap	913,791,296	5.57%	5.62%	1,326,414,891	6.96%	7.08%
Concorde Rövid Kötvény Befektetési Alap	649,071,659	3.95%	3.99%	643,291,577	3.37%	3.44%
D160120	13,703,914	0.08%	0.08%	0	0.00%	0.00%
D160217	10,738,539	0.07%	0.07%	0	0.00%	0.00%
D160413	43,793,662	0.27%	0.27%	0	0.00%	0.00%
D160706	0	0.00%	0.00%	195,192,280	1.02%	1.04%
D160713	0	0.00%	0.00%	38,898,053	0.20%	0.21%
D160720	0	0.00%	0.00%	24,148,598	0.13%	0.13%
D160803	0	0.00%	0.00%	7,633,873	0.04%	0.04%
D160810	0	0.00%	0.00%	23,966,803	0.13%	0.13%
D160831	0	0.00%	0.00%	5,651,724	0.03%	0.03%
ERSTE FIN 5.25% 2049 PERP 2015/09/23	154,697,715	0.94%	0.95%	163,927,417	0.86%	0.88%
German Treasury Bill 2016/04/27	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
German Treasury Bill 2017/03/22	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Magnolia 4% PERP (2016/03/20)	250,662,960	1.53%	1.54%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2020/N	187,754,459	1.14%	1.15%	181,732,040	0.95%	0.97%
MÁK 2020/O	140,824,903	0.86%	0.87%	125,617,678	0.66%	0.67%
MÁK 2020/P	544,299,500	3.32%	3.35%	494,643,297	2.59%	2.64%
OTPHB Float 2049/11/07	298,564,137	1.82%	1.84%	174,691,815	0.92%	0.93%
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap "A sorozat"	3,976,687,015	24.22%	24.44%	4,767,145,635	25.00%	25.46%
Prémium Euro MÁK 2016/Y	206,224,879	1.26%	1.27%	206,337,730	1.08%	1.10%
Topix ETF 1306	148,563,072	0.90%	0.91%	0	0.00%	0.00%
Banki egyenlegek	43,913,766	0.27%	0.27%	239,026,152	1.25%	1.28%
EUR	43,761,229	0.27%	0.27%	238,875,159	1.25%	1.28%
HUF	152,537	0.00%	0.00%	150,993	0.00%	0.00%

Követelések (ügyfélszámla)	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	442,838,557	2.70%	2.72%	626,057,405	3.28%	3.34%
Összes eszköz	16,417,663,208	100.00%	100.91%	19,066,587,325	100.00%	101.84%
Kötelezettségek	148,446,087	0.90%	0.91%	343,944,624	1.80%	1.84%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	320,882,694	1.68%	1.71%
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	145,440,407	0.89%	0.89%	19,848,746	0.10%	0.11%
Letétkezelési díj	544,337	0.00%	0.00%	617,745	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,012,000	0.01%	0.01%	1,152,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.00%	0.00%	346,674	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	485,717	0.00%	0.00%	250,144	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	398,069	0.00%	0.00%	458,394	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	44,732	0.00%	0.00%	19,289	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	347,488	0.00%	0.00%	368,938	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	16,269,217,121	99.10%	100.00%	18,722,642,701	98.20%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2,984,392,871 db

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

0.019843

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,228,244	4.33%	1,071,037	1.81%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	4,963,837	9.64%	5,711,531	9.64%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	44,568,536	86.55%	52,375,577	88.45%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	64,769	0.13%	-160,524	-0.27%
Nettó eszközérték	51,494,888	100.00%	59,217,985	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 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 kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2016.01.29	183
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2016.02.29	183
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2016.03.31	181
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2016.04.29	179
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2016.05.31	180
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2016.06.30	182

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.