

privátvagyonkezelés  
©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY  
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2015.

A Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

## I. Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás										
	Tárgy nap (T):	2014.12.31					2015.06.30			
I.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0	Ft		Hitelállomány (összes):		0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		121,266,146	Ft	98.61%	Egyéb kötelezettségek (összes):		167,930,514	Ft	99.43%
	Alapkezelői díj miatt		20,614,259	Ft	16.76%	Alapkezelői díj miatt		18,106,448	Ft	10.72%
	Letétkezelői díj miatt			Ft		Letétkezelői díj miatt		699,211	Ft	0.41%
	Bizományosi díj miatt			Ft		Bizományosi díj miatt		174,437	Ft	0.10%
	Forgalmazói költség miatt		23,358	Ft	0.02%	Forgalmazói költség miatt		5,680,513	Ft	3.36%
	Közvetítési költség miatt			Ft		Közvetítési költség miatt			Ft	
	Különadó miatt			Ft		Különadó miatt		1,251,945	Ft	0.74%
	Tranzakciós díj miatt			Ft		Tranzakciós díj miatt			Ft	
	Sikerdíj miatt			Ft		Sikerdíj miatt			Ft	
	Költséggént elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		514,000	Ft	0.42%	Költséggént elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		628,000	Ft	0.37%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		100,114,529	Ft	81.41%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		141,389,960	Ft	83.72%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft		Céltartalékok (összes):		0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		1,706,733	Ft	1.39%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		956,026	Ft	0.57%
	Könyvvizsgálat		319,170	Ft	0.26%	Könyvvizsgálat		242,859	Ft	0.14%
	Könyvelés		165,083	Ft	0.13%	Könyvelés		346,674	Ft	0.21%
	Hirdetési díj		0	Ft		Hirdetési díj		0	Ft	
	Bankköltség		0	Ft		Bankköltség		0	Ft	
	Transzfer ékeztetett ép bek.ért. elhatárolása		0	Ft		Transzfer ékeztetett ép bek.ért. elhatárolása		0	Ft	
	Marketing díj			Ft		Marketing díj		0	Ft	
	Forgalmazói költség		97,660	Ft	0.08%	Forgalmazói költség		0	Ft	
	Letétkezelői díj		615,872	Ft	0.50%	Letétkezelői díj		0	Ft	
	Bizományosi díj		508,948	Ft	0.41%	Bizományosi díj		0	Ft	
	Deviza váltás eredménye			Ft		Deviza váltás eredménye		366,493	Ft	0.22%
	Kötelezettségek összesen:		122,972,879	Ft	100.00%	Kötelezettségek összesen:		168,886,540	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devi	(%)	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Deviza	(%)

CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

				zan em				nem		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		3,614,611	Ft	0.04%	Folyószámla, készpénz (összes):		24,675,340	Ft	0.25%
	Elszámolási betétszámla HUF		146,779	Ft	0.00%	Elszámolási betétszámla HUF		156,891	Ft	0.00%
	Devizabetéts zámla-USD		1,367,496	Ft	0.02%	Devizabetétszá mla-USD		179,244	Ft	0.00%
	Devizabetéts zámla - EUR		502,505	Ft	0.01%	Devizabetétszá mla - EUR		13,833,390	Ft	0.14%
	Devizabetéts zámla-CZK		7,362	Ft	0.00%	Devizabetétszá mla-CZK		80,958	Ft	0.00%
	Devizabetéts zámla-GBP		1	Ft	0.00%	Devizabetétszá mla-GBP		0	Ft	
	Devizabetéts zámla-PLN		1,169,466	Ft	0.01%	Devizabetétszá mla-PLN		10,033,665	Ft	0.10%
	Devizabetéts zámla-RON		244,165	Ft	0.00%	Devizabetétszá mla-RON		237,231	Ft	0.00%
	Devizabetéts zámla-HRK		176,837	Ft	0.00%	Devizabetétszá mla-HRK		153,961	Ft	0.00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		11,496,603	Ft	0.14%	Egyéb követelés (összes):		208,381,600	Ft	2.10%
	Concorde Rt ügyfélszámla		6,554	Ft	0.00%	Concorde Rt ügyfélszámla		0	Ft	
	Devizapénzs zámla-USD		-2	Ft	0.00%	Devizapénzsza mla-USD		0	Ft	
	Devizapénzs zámla-EUR		9	Ft	0.00%	Devizapénzsza mla-EUR		0	Ft	
	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete		0	Ft		Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete		0	Ft	
	Követelések értékpapír eladásból		11,490,049	Ft	0.14%	Követelések értékpapír eladásból		0	Ft	
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft		Követelések értékpapír kölcsönadásból		208,381,600	Ft	2.10%
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete		0	Ft		Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete		0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft		Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		-1,556,114	Ft	-0.02%	Származtatott ügyletek értékelési külnb		-3,938,187	Ft	-0.04%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):		0	Ft		Lekötött bankbetétek (összes):		0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	Ft		Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft		3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft	
		Darabszám	Összeg/Érték	Devi zan em	(%)		Darabszám	Összeg/Érték	Deviza nem	(%)
II/4.	Értékpapírok	2,906,947	8,362,459,385	Ft	99.53%	Értékpapírok	2,816,748	9,592,246,148	Ft	96.84%

CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

	(összes):					(összes):				
II/4.1.	Állampapírok (összes):	26,199	261,405,947	Ft	3.11%	Állampapírok (összes):	4,082	40,791,636	Ft	0.41%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft		Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	26,199	261,405,947	Ft	3.11%	Kincstárjegyek (összes):	4,082	40,791,636	Ft	0.41%
	D150107	10,007	100,042,181	Ft	1.19%	D150701	1,204	12,039,663	Ft	0.12%
	D150121	1,579	15,776,847	Ft	0.19%	D150708	1,292	12,917,106	Ft	0.13%
	D150225	709	7,074,260	Ft	0.08%	D150812	971	9,698,299	Ft	0.10%
	D150401	3,859	38,450,999	Ft	0.46%	D150916	615	6,136,568	Ft	0.06%
	D150408	10,045	100,061,660	Ft	1.19%				Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft		Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft		Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	0	0	Ft		Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	102	151,830,689	Ft	1.53%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	0	0	Ft		Külföldi kötvények (összes):	102	151,830,689	Ft	1.53%
				Ft		ERSTE FIN 5.25% 2049 PERP 2015/09/23	98	27,790,551	Ft	0.28%
				Ft		MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	4	124,040,138	Ft	1.25%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	2,880,748	8,101,053,438	Ft	96.42%	Részvények (összes):	2,812,564	9,399,623,823	Ft	94.90%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	502,246	903,023,548	Ft	10.75%	Tőzsdére bevezetett (összes):	580,004	1,044,790,720	Ft	10.55%
	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	22,470	19,773,600	Ft	0.24%	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	18,051	17,310,909	Ft	0.17%
	CIG	22,870	4,276,690	Ft	0.05%	CIG	50,587	8,093,920	Ft	0.08%
	DANUBIUS	1,000	5,239,000	Ft	0.06%	DANUBIUS	1,000	7,960,000	Ft	0.08%
	GRAPHISOFT PARK SE	12,269	21,814,282	Ft	0.26%	GRAPHISOFT PARK SE	11,509	25,780,160	Ft	0.26%
	MÁGYAR TELEKOM	285,198	96,396,924	Ft	1.15%	MÁGYAR TELEKOM	364,955	144,157,225	Ft	1.46%
	MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	2,000	840,000	Ft	0.01%	MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	2,000	1,134,000	Ft	0.01%
	MOL RT	23,190	267,728,550	Ft	3.19%	MOL RT	22,075	319,646,000	Ft	3.23%
	OTP	84,512	322,075,232	Ft	3.83%	OTP	47,587	266,487,200	Ft	2.69%
	RÁBA RT	3,359	3,560,540	Ft	0.04%	RÁBA RT	3,359	3,977,056	Ft	0.04%
	RICHTER GEDEON	44,628	157,759,980	Ft	1.88%	RICHTER GEDEON	58,881	250,244,250	Ft	2.53%
	TVK RT	750	3,558,750	Ft	0.04%				Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	2,378,502	7,198,029,890	Ft	85.67%	Külföldi részvények (összes):	2,232,560	8,354,833,103	Ft	84.35%
	ADRI GRUPA DD - PFD	4,371	61,099,769	Ft	0.73%	ADRI GRUPA DD - PFD	5,071	77,626,940	Ft	0.78%
	AGORA	1,868	1,041,959	Ft	0.01%	AGORA	1,868	1,675,534	Ft	0.02%
	ALSTRIA OFFICE	1,750	5,675,892	Ft	0.07%	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	49,350	64,091,032	Ft	0.65%

CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

ATRIUM EUROPEAN REAL ESTATE	4,500	5,795,550	Ft	0.07%	BANCA TRANSILVANIA	231,886	34,701,244	Ft	0.35%
ATX EX	2,550	17,472,616	Ft	0.21%	BANK PEKAO	60,122	812,070,680	Ft	8.20%
BANCA TRANSILVANIA	670,391	89,831,616	Ft	1.07%	BANK ZACHODNI	13,646	349,531,714	Ft	3.53%
BANK PEKAO	56,417	744,837,318	Ft	8.87%	BRD-GROUP SOCGEN	159,529	120,879,667	Ft	1.22%
BANK ZACHODNI	12,946	358,668,930	Ft	4.27%	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	13,000	7,952,204	Ft	0.08%
BRD-GROUP SOCGEN	108,260	66,527,123	Ft	0.79%	CEZ	87,604	574,647,619	Ft	5.80%
CENTRAL EUROPEAN MEDIA	13,000	10,813,495	Ft	0.13%	CONPET PLOIESTI	1,600	7,850,011	Ft	0.08%
CEZ	77,557	520,240,722	Ft	6.19%	E.ON AG NA	1,859	6,983,967	Ft	0.07%
CONPET PLOIESTI	3,200	12,371,717	Ft	0.15%	ELECTRICA SA	90,312	78,588,854	Ft	0.79%
DB X-TRACKERS SHORTDAX ETF	1,150	11,569,846	Ft	0.14%	ERSTE BANK STAMMAKT	157,546	1,261,759,210	Ft	12.74%
E.ON AG NA	1,810	8,090,453	Ft	0.10%	EXOR ORD	250	3,365,438	Ft	0.03%
ELECTRICA SA	60,412	48,239,894	Ft	0.57%	FACC AG	2,740	5,461,284	Ft	0.06%
ENI	3,660	16,722,737	Ft	0.20%	FONDUL PROPRIETATEA	25,318	1,414,788	Ft	0.01%
ERSTE BANK STAMMAKT	162,937	986,894,606	Ft	11.75%	GLOBE TRADE CENTRE	4,000	1,801,440	Ft	0.02%
EXOR ORD	250	2,679,714	Ft	0.03%	HRVATSKI TELEKOM	27,896	178,355,606	Ft	1.80%
FACC AG	5,440	12,258,239	Ft	0.15%	ING BANK SLASKI	250	2,383,155	Ft	0.02%
FONDUL PROPRIETATEA	25,318	1,593,162	Ft	0.02%	KGHM	73,758	589,890,152	Ft	5.96%
GLOBE TRADE CENTRE	4,000	1,592,853	Ft	0.02%	KOMERCNI BANKA	6,970	436,517,563	Ft	4.41%
HRVATSKI TELEKOM	23,645	146,383,537	Ft	1.74%	KRKA	8,761	179,028,407	Ft	1.81%
ING BANK SLASKI	250	2,583,953	Ft	0.03%	LEDO	15	5,030,447	Ft	0.05%
KGHM	65,498	526,724,305	Ft	6.27%	MAYR MELNHOF KARTON	280	8,921,476	Ft	0.09%
KOMERCNI BANKA	5,983	321,879,417	Ft	3.83%	MOTOR OIL CORINTH REFINERIES R	5,950	15,899,769	Ft	0.16%
KRKA	8,461	158,791,344	Ft	1.89%	ORANGE POLSKA	3,880	2,376,460	Ft	0.02%
LEDO	15	5,045,109	Ft	0.06%	ORBIS	1,600	6,425,136	Ft	0.06%
MAYR MELNHOF KARTON	280	7,582,551	Ft	0.09%	PHILIP MORRIS CR	199	24,176,763	Ft	0.24%
O2 CZECH REPUBLIC AS	19,200	50,775,360	Ft	0.60%	PKN ORLEN	113,919	631,302,621	Ft	6.37%
ORANGE POLSKA	17,880	10,990,507	Ft	0.13%	PKO BANK POLSKI	409,807	957,254,730	Ft	9.66%
ORBIS	1,600	5,177,510	Ft	0.06%	PODRAVKA D.D.	400	5,127,460	Ft	0.05%
PHILIP MORRIS CR	184	22,596,488	Ft	0.27%	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	420,692	582,282,490	Ft	5.88%
PKN ORLEN	103,333	373,467,121	Ft	4.45%	POSTNL	2,100	2,632,209	Ft	0.03%
PKO BANK POLSKI	327,382	864,926,482	Ft	10.29%	PZU	25,642	832,716,488	Ft	8.41%
PODRAVKA D.D.	400	4,804,149	Ft	0.06%	ROMGAZ SA	7,700	19,700,940	Ft	0.20%
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	373,732	521,577,838	Ft	6.21%	RWE	6,000	36,376,910	Ft	0.37%
POSTNL	2,100	2,049,934	Ft	0.02%	S&P500 SHORT PROSHARES	9,690	58,023,759	Ft	0.59%
PZU	22,682	814,412,634	Ft	9.69%	SAIPEM	400	1,191,500	Ft	0.01%
RWE	2,210	17,850,012	Ft	0.21%	SANOMA	6,600	9,648,322	Ft	0.10%
S&P500 SHORT	7,320	41,312,992	Ft	0.49%	SNP PETROM	125,000	3,311,548	Ft	0.03%

	PROSHARES									
	SAIPEM	400	1,104,004	Ft	0.01%	SPDR GOLD TRUST	210	6,621,515	Ft	0.07%
	SANOMA	2,100	3,043,160	Ft	0.04%	TELEKOM SLOVENIJE	112	3,168,950	Ft	0.03%
	SNP PETROM	125,000	3,581,730	Ft	0.04%	TESCO	10,063	9,456,314	Ft	0.10%
	SPDR GOLD TRUST	210	6,180,717	Ft	0.07%	TRANSGAZ.	619	11,181,978	Ft	0.11%
	TELEKOM SLOVENIJE	112	5,113,814	Ft	0.06%	UNIPETROL	29,483	54,120,468	Ft	0.55%
	TESCO	10,063	7,678,950	Ft	0.09%	UNIQA	1,700	4,323,134	Ft	0.04%
	TRANSGAZ.	1,269	23,430,140	Ft	0.28%	VALERO ENERGY	530	9,309,747	Ft	0.09%
	UNIPETROL	13,083	19,378,213	Ft	0.23%	VIENNA INSURANCE GROUP	26,633	257,675,460	Ft	2.60%
	UNIQA	1,700	4,163,129	Ft	0.05%				Ft	
	VALERO ENERGY	530	6,798,276	Ft	0.08%				Ft	
	VIENNA INSURANCE GROUP	20,093	234,608,303	Ft	2.79%				Ft	
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft		Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	0	0	Ft		Befektetési jegyek (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft		Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	25,835,426	Ft	0.31%	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	83,669,311	Ft	0.84%
	AIEH		25,835,426	Ft	0.31%	AIEH		83,669,311	Ft	0.84%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2,906,947	8,401,849,911	Ft	100.00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2,816,748	9,905,034,212	Ft	100.00%

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

8,698,381,516 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

1.119327

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)

Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	8,083,580,820	97.64%	9,695,190,838	99.58%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	261,405,947	3.16%	40,791,636	0.42%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	17,472,616	0.21%	64,645,274	0.66%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-1,556,114	-0.02%	-3,938,187	-0.04%
Nettó eszközérték	8,279,381,751	100.00%	9,736,329,959	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 a 2014. évben ~ 250 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 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 KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	102
CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	103
CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	100
CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	104
CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	104
CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	102

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2015. első féléves 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, 2015. augusztus 13.

Hrehovszki Hedvig

Folyamatszervezési és termék menedzsment 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.