

# privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2015.

A Concorde KOGA Alapok Alapja Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

## I. Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás										
	Tárgy nap (T):	2014.12.31		Devi zan em		2015.06.30		Devi zan em		
I.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték		(%)	KÖTELEZETTSÉGE K		Összeg/Érték		(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0	Ft		Hitelállomány (összes):		0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		116,000	Ft	13.15%	Egyéb kötelezettségek (összes):		123,329	Ft	17.30%
	Alapkezelői díj miatt			Ft		Alapkezelői díj miatt			Ft	
	Letétkezelői díj miatt			Ft		Letétkezelői díj miatt		56,842	Ft	7.97%
	Bizományosi díj miatt			Ft		Bizományosi díj miatt			Ft	
	Forgalmazói költség miatt			Ft		Forgalmazói költség miatt			Ft	
	Közzétételi költség miatt			Ft		Közzétételi költség miatt			Ft	
	Különadó miatt			Ft		Különadó miatt		2,487	Ft	0.35%
	Tranzakciós díj miatt			Ft		Tranzakciós díj miatt		5,000	Ft	0.70%
	Sikerdíj miatt			Ft		Sikerdíj miatt			Ft	
	Költséggént elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		116,000	Ft	13.15%	Költséggént elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		59,000	Ft	8.28%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft		Céltartalékok (összes):		0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		766,232	Ft	86.85%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		589,506	Ft	82.70%
	Könyvvizsgálat		471,570	Ft	53.45%	Könyvvizsgálat		242,859	Ft	34.07%
	Könyvelés		165,083	Ft	18.71%	Könyvelés		346,647	Ft	48.63%
	Hirdetési díj		0	Ft		Hirdetési díj		0	Ft	
	Letétkezelői díj		119,579	Ft	13.55%	Letétkezelői díj			Ft	
	Bizományosi díj		10,000	Ft	1.13%	Bizományosi díj			Ft	
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>882,232</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>712,835</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>
II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devi zan em	(%)	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devi zan em	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		102,902	Ft	0.01%	Folyószámla, készpénz (összes):		83,900	Ft	0.01%
	Elszámolási betétszámla HUF		102,902	Ft	0.01%	Elszámolási betétszámla HUF		83,900	Ft	0.01%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		0	Ft		Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):		8,726	Ft	0.00%	Egyéb követelés (összes):		839	Ft	0.00%
	Concorde Rt ügyszámla		8,726	Ft	0.00%	Concorde Rt ügyszámla		839	Ft	0.00%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések		0	Ft		Külföldi pénzürtékre szóló		0	Ft	

CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA  
Féléves jelentés (2015)

	értékelési különbözete					követelések értékelési különbözete				
	Követelések értékpapír kölcsonadásból		0	Ft		Követelések értékpapír kölcsonadásból		0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		29,625,818	Ft	1.57%	Származtatott ügyletek értékelési különb		0	Ft	
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	Devi zan em	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	820,495,061	1,861,776,915	Ft	98.43%	Értékpapírok (összes):	399,044,551	916,853,246	Ft	99.99%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	2,554	25,492,641	Ft	1.35%	Állampapírok (összes):	220	2,182,404	Ft	0.24%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft		Kötvények (összes):	0	0	Ft	
	-			Ft		-			Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	2,554	25,492,641	Ft	1.35%	Kincstárjegyek (összes):	220	2,182,404	Ft	0.24%
	D150401	942	9,386,069	Ft	0.50%	D160413	220	2,182,404	Ft	0.24%
	D150121	1,612	16,106,572	Ft	0.85%				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	0	0	Ft	
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):	0	0	Ft	
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	0	0	Ft		Részvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	0	0	Ft		Külföldi részvények (összes):	0	0	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	820,492,507	1,836,284,274	Ft	97.08%	Befektetési	399,044,331	914,670,842	Ft	99.75%

	(összes):					jegyek (összes):				
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	820,492,507	1,836,284,274	Ft	97.08%	Tőzsdére bevezetett (összes):	399,044,331	914,670,842	Ft	99.75%
	CITADELLA SZÁRM.BEF.ALAP	152,515,222	252,432,367	Ft		CITADELLA SZÁRM.BEF.ALAP	81,098,606	152,240,655	Ft	16.60%
	PLATINA PÍ SZÁRM.ALAP A	161,171,469	545,562,199	Ft		PLATINA PÍ SZÁRM.ALAP A	76,692,023	263,522,917	Ft	28.74%
	CONCORDE COLUMBUS BEF.ALAP	224,929,141	380,607,098	Ft		CONCORDE COLUMBUS BEF.ALAP	107,675,296	192,975,235	Ft	21.05%
	CONCORDE-VM	256,909,933	556,094,909	Ft	29.40%	CONCORDE-VM ALAP	121,652,171	256,848,243	Ft	28.01%
	CONCORDE RÖVID KÖTVÉNY	24,966,742	101,587,701	Ft	5.37%	CONCORDE RÖVID KÖTVÉNY ALAP	11,926,235	49,083,792	Ft	5.35%
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	0	Ft		Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	820,495,061	1,891,514,361	Ft	100.00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	399,044,551	916,937,985	Ft	100.00%

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

870,353,085 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

1.052717

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	25,492,641	1.35%	2,182,404	0.24%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	1,836,284,274	97.13%	914,670,842	99.83%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	29,625,818	1.57%	0	0.00%
Nettó eszközérték	1,890,634,194	100.00%	916,235,912	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: 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 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 KOGA ALAPOK ALAPJA	2015.01.30	100
CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA	2015.02.27	100

CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA  
Féléves jelentés (2015)

CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA	2015.03.31	100
CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA	2015.04.30	100
CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA	2015.05.29	100
CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA	2015.06.30	100

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.