

# privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2015.

A Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap 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):		154,137,806	Ft	99.59%	Egyéb kötelezettségek (összes):		1,439,420	Ft	70.94%
	Alapkezelői díj miatt		2,182,652	Ft	1.41%	Alapkezelői díj miatt		1,191,294	Ft	58.71%
	Letétkezelői díj miatt		63,808	Ft	0.04%	Letétkezelői díj miatt		34,145	Ft	1.68%
	Bizományosi díj miatt			Ft		Bizományosi díj miatt			Ft	
	Forgalmazói költség miatt		20,075	Ft	0.01%	Forgalmazói költség miatt		11,336	Ft	0.56%
	Közzétételi költség miatt			Ft		Közzétételi költség miatt			Ft	
	Különadó miatt			Ft		Különadó miatt		133,645	Ft	6.59%
	Tranzakciós díj miatt		7,256	Ft	0.00%	Tranzakciós díj miatt		4,001	Ft	0.20%
	Sikerdíj miatt			Ft		Sikerdíj miatt			Ft	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		103,000	Ft	0.07%	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		65,000	Ft	3.20%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		151,761,015	Ft	98.05%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	Ft	
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft		Céltartalékok (összes):		0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		636,653	Ft	0.41%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		589,533	Ft	29.06%
	Könyvvizsgálat		471,570	Ft	0.30%	Könyvvizsgálat		242,859	Ft	11.97%
	Könyvelés		165,083	Ft	0.11%	Könyvelés		346,674	Ft	17.09%
	Hirdetési díj		0	Ft		Hirdetési díj		0	Ft	
	Bankköltség		0	Ft		Bankköltség		0	Ft	
	Transzfer érkeztetett ép bek.ért. elhatárolása		0	Ft		Transzfer érkeztetett ép bek.ért. elhatárolása		0	Ft	
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>154,774,459</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>2,028,953</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>
II.	<b>ESZKÖZÖK</b>		<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devi zan em</b>	<b>(%)</b>	<b>ESZKÖZÖK</b>		<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devi zan em</b>	<b>(%)</b>
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		44,248,408	Ft	3.65%	Folyószámla, készpénz (összes):		13,878,779	Ft	1.33%
	Elszámolási betétszámla HUF		152,640	Ft	0.01%	Elszámolási betétszámla HUF		154,391	Ft	0.01%
	Devizabetétszám la-USD		44,095,768	Ft	3.63%	Devizabetétszám la-USD		13,724,388	Ft	1.32%
II/2.	Egyéb követelés		9,845	Ft	0.00%	Egyéb követelés		0	Ft	

CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

	(összes):					(összes):				
	Concorde Rt ügyfélszámla		9,833	Ft	0.00%	Concorde Rt ügyfélszámla		0	Ft	
	Követelések értékpapír eladásból		0	Ft		Követelések értékpapír eladásból		0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft		Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		35,976,928	Ft	2.96%	Származtatott ügyletek értékelési különb		57,958,378	Ft	5.56%
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):	113,579	1,133,540,215	Ft	93.39%	Értékpapírok (összes):	96,491	970,041,650	Ft	93.11%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	113,579	1,133,540,215	Ft	93.39%	Állampapírok (összes):	96,491	970,041,650	Ft	93.11%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft		Kötvények (összes):	0	0	Ft	
		0	0	Ft			0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	113,579	1,133,540,215	Ft	93.39%	Kincstárjegyek (összes):	96,491	970,041,650	Ft	93.11%
	D150107	15,177	151,727,808	Ft	12.50%	D150701	11,502	115,898,054	Ft	11.12%
	D150114	10,324	103,182,599	Ft	8.50%	D150708	25,895	260,875,665	Ft	25.04%
	D150121	26,382	263,600,239	Ft	21.72%	D150722	3,658	36,837,538	Ft	3.54%
	D150204	14,999	149,781,815	Ft	12.34%	D150819	20,738	208,676,212	Ft	20.03%
	D150401	31,462	313,486,739	Ft	25.83%	D150909	8,189	82,353,409	Ft	7.90%
	D150408	15,235	151,761,016	Ft	12.50%	D150916	97	975,298	Ft	0.09%
						D160413	24,756	247,461,686	Ft	23.75%
						K151014	337	3,456,065	Ft	0.33%
						K151104	1,319	13,507,722	Ft	1.30%
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	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli	0	0	Ft	

	(összes):					(összes):				
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	0	Ft		Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	113,579	1,213,775,396	Ft	100.00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	96,491	1,041,878,807	Ft	100.00%

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

374,431,250 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (USD)

0.009822

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (USD)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (USD)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	4,374,408	107.04%	3,430,740	93.29%
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	138,837	3.40%	204,981	5.57%
Nettó eszközérték	4,086,817	100.00%	3,677,646	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: 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 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 USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	197
CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	197
CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	198
CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	198
CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	197

CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	197
---	------------	-----

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.