



CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2017.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

I. Vagyongkimutatás

	2016.12.31			2017.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	1,167,106,450	88.32%	99.89%	423,110,341	33.08%	33.15%
D170104	151,358,789	11.45%	12.95%	0	0.00%	0.00%
D170111	201,335,972	15.24%	17.23%	0	0.00%	0.00%
D170118	132,285,768	10.01%	11.32%	0	0.00%	0.00%
D170215	27,047,889	2.05%	2.32%	0	0.00%	0.00%
D170316	212,133,056	16.05%	18.16%	0	0.00%	0.00%
D170322	168,536,908	12.75%	14.43%	0	0.00%	0.00%
D170405	151,296,882	11.45%	12.95%	0	0.00%	0.00%
D170524	123,111,186	9.32%	10.54%	0	0.00%	0.00%
D170802	0	0.00%	0.00%	8,129,627	0.64%	0.64%
D170809	0	0.00%	0.00%	272,134,760	21.28%	21.32%
D170823	0	0.00%	0.00%	27,977,902	2.19%	2.19%
D170913	0	0.00%	0.00%	114,868,052	8.98%	9.00%
Banki egyenlegek	141,401,739	10.70%	12.10%	883,179,393	69.06%	69.19%
EUR	128,464,253	9.72%	11.00%	839,823,093	65.67%	65.79%
HUF	145,051	0.01%	0.01%	118,316	0.01%	0.01%
USD	12,792,435	0.97%	1.09%	43,237,984	3.38%	3.39%
Követelések (ügyfélszámla)	9,994	0.00%	0.00%	1,338	0.00%	0.00%
HUF	9,982	0.00%	0.00%	1,338	0.00%	0.00%
USD	12	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	12,964,764	0.98%	1.11%	-27,426,124	-2.14%	-2.15%
Összes eszköz	1,321,482,947	100.00%	113.11%	1,278,864,948	100.00%	100.19%
Kötelezettségek	153,132,409	11.59%	13.11%	2,432,560	0.19%	0.19%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	151,296,883	11.45%	12.95%	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	699,370	0.05%	0.06%	1,415,410	0.11%	0.11%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	38,761	0.00%	0.00%	39,948	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	72,000	0.01%	0.01%	81,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.01%	0.01%	382,500	0.03%	0.03%
Könyvvizsgálati díj	500,288	0.04%	0.04%	200,000	0.02%	0.02%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	10,999	0.00%	0.00%	10,596	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	235,979	0.02%	0.02%	149,106	0.01%	0.01%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	104,792	0.01%	0.01%	154,000	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Borrowing cost	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
CFD Finance	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Corporate Actions	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%

Deviza váltás eredménye	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	1,168,350,538	88.41%	100.00%	1,276,432,388	99.81%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

476,658,569 db

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

0.009886

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	0	0.00%	0	0.00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,973,941	100.43%	1,562,042	33.15%
Származtatott pozíciók értéke	22,072	0.56%	-101,252	-2.15%
Nettó eszközérték	3,957,029	100.00%	4,712,343	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 ~ 200 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 benchmarkjának elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgáltak alapul. 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	2017.01.31	100
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2017.02.28	100
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2017.03.31	100
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2017.04.28	100
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2017.05.31	100
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap	2017.06.30	100

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2017 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, 2017. augusztus .

Befektetési Igazgató
Concorde Alapkezelő zrt.

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.