

CONCORDE
ALAPKEZELŐ

CONCORDE USD PB2 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2017.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde USD PB2 Alapok Alapja 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	1,094,606,674	93.56%	93.63%	1,386,859,552	98.04%	98.65%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	426,377,585	36.44%	36.47%	0	0.00%	0.00%
Citadella Származtatott Befektetési Alap B	0	0.00%	0.00%	127,617,372	9.02%	9.08%
Concorde Columbus Befektetési Alap	0	0.00%	0.00%	247,442,605	17.49%	17.60%
Concorde Deep Turtle CL D1 - EUR	0	0.00%	0.00%	28,619,591	2.02%	2.04%
Concorde PI Alternative INV 17/01	0	0.00%	0.00%	21,849,937	1.54%	1.55%
Concorde PI Alternative INV 17/03	0	0.00%	0.00%	5,986,227	0.42%	0.43%
Concorde Rövid Kötvény Alap	118,754,177	10.15%	10.16%	0	0.00%	0.00%
Concorde VM Class A1 - EUR	0	0.00%	0.00%	27,799,339	1.97%	1.98%
Concorde-VM Alap	494,524,094	42.27%	42.30%	0	0.00%	0.00%
Concorde-VM Alap B	0	0.00%	0.00%	622,777,719	44.03%	44.30%
D170104	6,269,950	0.54%	0.54%	0	0.00%	0.00%
D170222	3,369,696	0.29%	0.29%	0	0.00%	0.00%
D170802	0	0.00%	0.00%	3,209,853	0.23%	0.23%
MÁK 2020/N	45,311,172	3.87%	3.88%	39,235,972	2.77%	2.79%
Platina Pí Származtatott Alap A	0	0.00%	0.00%	191,393,594	13.53%	13.61%
Superposition Származtatott Befektetési Alap	0	0.00%	0.00%	70,927,342	5.01%	5.05%
Banki egyenlegek	1,351,318	0.12%	0.12%	43,831,956	3.10%	3.12%
EUR	166,086	0.01%	0.01%	160,304	0.01%	0.01%
HUF	108,266	0.01%	0.01%	142,681	0.01%	0.01%
USD	1,076,966	0.09%	0.09%	43,528,972	3.08%	3.10%
Követelések (ügyfélszámla)	70,802,785	6.05%	6.06%	9,954	0.00%	0.00%
EUR	47,416,243	4.05%	4.06%		0.00%	0.00%
HUF	9,995	0.00%	0.00%	9,954	0.00%	0.00%
Egyéb eszközök	3,172,215	0.27%	0.27%	-16,134,461	-1.14%	-1.15%
Összes eszköz	1,169,932,992	100.00%	100.07%	1,414,567,001	100.00%	100.63%
Kötelezettségek	859,856	0.07%	0.07%	8,797,493	0.62%	0.63%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	7,999,998	0.57%	0.57%
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	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	42,247	0.00%	0.00%	46,048	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	83,000	0.01%	0.01%	89,000	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%	257,648	0.02%	0.02%
Forgalomban tartási díj	32,902	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	12,085	0.00%	0.00%	3,299	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	15,997	0.00%	0.00%	19,000	0.00%	0.00%
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	1,169,073,136	99.93%	100.00%	1,405,769,508	99.38%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

495,101,791 db

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

0.010482

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	3,539,977	88.93%	4,963,317	95.64%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	187,105	4.70%	156,702	3.02%
Származtatott pozíciók értéke	10,801	0.27%	-60,452	-1.16%
Nettó eszközérték	3,980,529	100.00%	5,189,837	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 PB2 Alapok Alapja	2017.01.31	100
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2017.02.28	100
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2017.03.31	100
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2017.04.28	100
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2017.05.31	101
Concorde USD PB2 Alapok Alapja	2017.06.30	103

A fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2017. június 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 alapban lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

Budapest, 2017. augusztus .

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.