

# privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2015.

A Concorde Euro PB3 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.	KÖTELEZETTSÉGE K		Összeg/Érték		(%)	KÖTELEZETTSÉGE K		Összeg/Érték		(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0	Ft		Hitelállomány (összes):		0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		406,753,706	Ft	99.67%	Egyéb kötelezettségek (összes):		312,702,041	Ft	99.81%
	Alapkezelői díj miatt		0	Ft		Alapkezelői díj miatt		0	Ft	
	Letétkezelői díj miatt			Ft		Letétkezelői díj miatt		538,438	Ft	0.17%
	Bizományosi díj miatt			Ft		Bizományosi díj miatt		21,404	Ft	0.01%
	Forgalmazói költség miatt		0	Ft		Forgalmazói költség miatt		0	Ft	
	Közzétételi költség miatt		0	Ft		Közzétételi költség miatt		379,233	Ft	0.12%
	Reklám költség miatt		0	Ft		Reklám költség miatt		336,056	Ft	0.11%
	Tranzakciós díj miatt		0	Ft		Tranzakciós díj miatt		0	Ft	
	Sikerdíj miatt		0	Ft		Sikerdíj miatt		145,792,091	Ft	46.54%
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		811,000	Ft	0.20%	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		988,000	Ft	0.32%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		405,942,706	Ft	99.48%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		164,646,819	Ft	52.55%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft		Céltartalékok (összes):		0	Ft	
	Marketing		0	Ft		Marketing		0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		1,330,565	Ft	0.33%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		590,311	Ft	0.19%
	Könyvvizsgálat		235,785	Ft	0.06%	Könyvvizsgálat		242,859	Ft	0.08%
	Könyvelés		165,083	Ft	0.04%	Könyvelés		346,674	Ft	0.11%
	Forgalomban tartási díj			Ft		Forgalomban tartási díj			Ft	
	Bankköltség		0	Ft		Bankköltség		0	Ft	
	Transzfer érkeztetett ép bek.ért. elhatárolása		0	Ft		Transzfer érkeztetett ép bek.ért. elhatárolása		0	Ft	
	Devizaváltás		105,888	Ft	0.03%	Devizaváltás		778	Ft	0.00%
	Letétkezelői díj		480,349	Ft	0.12%	Letétkezelői díj			Ft	
	Bizományosi díj		26,996	Ft	0.01%	Bizományosi díj			Ft	
	Forgalmazói költség		316,464	Ft	0.08%	Forgalmazói költség			Ft	
	Kötelezettségek összesen:		408,084,271	Ft	100.00%	Kötelezettségek összesen:		313,292,352	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devi zan	(%)	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devi zan	(%)

CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA  
Féléves jelentés (2015)

				em				em		
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		118,153,235	Ft	0.79%	Folyószámla, készpénz (összes):		30,597,268	Ft	0.18%
	Elszámolási betétszámla HUF		159,794	Ft	0.00%	Elszámolási betétszámla HUF		154,978	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-USD		0	Ft		Devizabetétszámla-USD		0	Ft	
	Devizabetétszámla - EUR		117,993,441	Ft	0.78%	Devizabetétszámla - EUR		30,442,290	Ft	0.18%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		59,182,207	Ft	0.39%	Egyéb követelés (összes):		322,786,065	Ft	1.92%
	Concorde Rt ügyfélszámla		0	Ft		Concorde Rt ügyfélszámla		0	Ft	
	Devizapénzszámla-USD		0	Ft		Devizapénzszámla-USD		0	Ft	
	Devizapénzszámla-EUR		113	Ft	0.00%	Devizapénzszámla-EUR		0	Ft	
	Követelések értékpapír eladásból		59,182,094	Ft	0.39%	Követelések értékpapír eladásból		7,037,225	Ft	0.04%
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft		Követelések értékpapír kölcsönadásból		315,748,840	Ft	1.87%
II/2. 1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		183,080,420	Ft	1.22%	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		40,020,432	Ft	0.24%
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	Devizan em	(%)		Darabszám	Összeg/Érték	Devizan em	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	6,181,642,548	14,673,577,896	Ft	97.60%	Értékpapírok (összes):	6,496,501,381	16,453,587,656	Ft	97.66%
II/4. 1.	Állampapírok (összes):	800,510,628	1,541,134,518	Ft	10.25%	Állampapírok (összes):	948,205,304	1,606,496,345	Ft	9.54%
II/4. 1.1.	Kötvények (összes):	800,460,001	1,035,988,928	Ft	6.89%	Kötvények (összes):	948,168,204	1,236,243,660	Ft	7.34%
	PRÉMIUM EURO MÁK 2015/X	10,001.00	3,151,614.35	Ft	0.02%	MÁK 2020/O	777,508,203	843,135,185	Ft	5.00%
	PRÉMIUM EURO MÁK 2016/Y	450,000	142,391,715	Ft	0.95%	MÁK 2020/N	170,000,000	184,349,156	Ft	1.09%
	MÁK 2020/O	800,000,000	890,445,599	Ft	5.92%	PRÉMIUM EURO MÁK 2015/X	10,001	3,152,542	Ft	0.02%
		0	0	Ft		PRÉMIUM EURO MÁK 2016/Y	650,000	205,606,776	Ft	1.22%
II/4. 1.2.	Kincstárjegyek (összes):	50,627	505,145,590	Ft	3.36%	Kincstárjegyek (összes):	37,100	370,252,685	Ft	2.20%
	D150107	463.00	4,628,712.96	Ft	0.03%	D150916	3,407	34,066,961	Ft	0.20%
	D150121	17,116.00	171,017,423.42	Ft	1.14%	D150701	15,636	156,683,871	Ft	0.93%
	D150204	9,478.00	94,648,445.92	Ft	0.63%	D160413	18,057	179,501,853	Ft	1.07%
	D150401	23,570.00	234,851,007.89	Ft	1.56%				Ft	
II/4. 1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft		Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.	Külföldi állampapírok	0	0	Ft		Külföldi állampapírok	0	0	Ft	

CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA  
Féléves jelentés (2015)

1.4.	(összes):					(összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	1,448	672,616,115	Ft	4.47%	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	2,003	858,613,683	Ft	5.10%
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):	1,448	672,616,115	Ft	4.47%	Tőzsdén kívüli (összes):	2,003	858,613,683	Ft	5.10%
	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	8.00	243,266,883.98	Ft	1.62%	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	8	248,601,088	Ft	1.48%
	MOL 3.875% 2015/10/05	400.00	128,712,673.02	Ft	0.86%	ERSTE FIN 5.25% 2049 PERP 2015/09/23	520	147,769,638	Ft	0.88%
	MOL 6.25% 2019/09/26	250.00	70,644,604.79	Ft	0.47%	MOL 6.25% 2019/09/26	479	149,408,993	Ft	0.89%
	OTPHB 5.27% 2016/09/19	102.00	34,030,231.58	Ft	0.23%	OTPHB 5.27% 2016/09/19	102	34,521,481	Ft	0.20%
	OTPHB FLOAT 2049/11/07	688	195,961,721	Ft	1.30%	OTPHB FLOAT 2049/11/07	894	278,312,482	Ft	1.65%
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 (összes):	5,381,130,472	12,459,827,263	Ft	82.88%	Befektetési jegyek (összes):	5,548,294,074	13,988,477,629	Ft	83.03%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	3,841,220,609	9,943,267,234	Ft	66.14%	Tőzsdére bevezetett (összes):	4,007,628,912	10,944,346,739	Ft	64.96%
	CONCORDE 2016 DEV.VÁLLALATI KTV	45,538.00	191,709,040.55	Ft	1.28%	CONCORDE 2016 DEV.VÁLLALATI KTV ALAP	103,011	446,304,733	Ft	2.65%
	CONCORDE COLUMBUS BEF.ALAP	2,359,492,658.00	3,992,544,716.69	Ft	26.56%	CONCORDE COLUMBUS BEF.ALAP	2,460,904,894	4,419,683,020	Ft	26.23%
	CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRM.ALAP	37,061.00	127,563,633.11	Ft	0.85%	CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRM.ALAP	39,889	145,975,488	Ft	0.87%
	CONCORDE RÉSZVÉNY	220,900,599.00	1,302,472,566.82	Ft	8.66%	CONCORDE RÉSZVÉNY ALAP	166,867,057	1,111,977,805	Ft	6.60%
	CONCORDE RÖVID KÖTVÉNY	89,746,785	365,172,577	Ft	2.43%	CONCORDE RÖVID KÖTVÉNY ALAP	102,201,303	421,504,255	Ft	2.50%
	PLATINA PÍ SZÁRM.ALAP A	1,170,997,968	3,963,804,700	Ft	26.37%	PLATINA PÍ SZÁRM.ALAP A	1,277,512,758	4,398,901,438	Ft	26.11%

II/4. 5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	1,539,909,863	2,516,560,029	Ft	16.74%	Tőzsdén kívüli (összes):	1,540,665,162	3,044,130,890	Ft	18.07%
	CONCORDE KONVERGENCIA RV.ALAP	232,400,178.00	258,306,987.65	Ft	1.72%	CONCORDE KONVERGENCIA RV.ALAP	205,488,252	249,902,645	Ft	1.48%
	CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RV.ALAP	510,037,333.00	522,907,615.60	Ft	3.48%	CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RV.ALAP	622,517,789	698,263,811	Ft	4.14%
	CONCORDE NK. RV. ALAPOK ALAPJA	627,808,739.00	1,301,851,197.54	Ft	8.66%	CONCORDE NK. RV. ALAPOK ALAPJA	632,841,661	1,450,595,912	Ft	8.61%
	CONCORDE USD PÉNZPIACI ALAP	169,663,613.00	433,494,228.53	Ft	2.88%	CONCORDE USD PÉNZPIACI ALAP	79,817,325	220,439,641	Ft	1.31%
				Ft		CONCORDE CEE CLASS F1 - EUR	135	424,928,882	Ft	2.52%
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	498,453	Ft	0.00%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	6,181,642,548	15,033,993,758	Ft	100.00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	6,496,501,381	16,847,489,875	Ft	100.00%

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2,656,744,249 db

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

0.019755

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (EUR)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (EUR)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	1,363,490	2.94%	2,725,412	5.19%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	4,894,200	10.54%	6,101,591	11.63%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	39,568,826	85.19%	44,402,227	84.60%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	772,546	1.66%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	581,411	1.25%	127,032	0.24%
Nettó eszközérték	46,447,565	100.00%	52,482,772	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: 3.

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 EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.01.30	188
CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.02.27	188
CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.03.31	190
CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.04.30	189

CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.05.29	183
CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	2015.06.30	184

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.