

privátvagyonkezelés
©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2015.

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

I. Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás									
	Tárgynap (T):	2014.12.31				2015.06.30			
I.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0 Ft			Hitelállomány (összes):	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		50 882 856 Ft		97,54%	Egyéb kötelezettségek (összes):	17 598 293 Ft		18,96%
	Alapkezelői díj miatt		15 371 431 Ft		29,47%	Alapkezelői díj miatt	16 662 938 Ft		17,96%
	Letétkezelői díj miatt		162 354 Ft		0,31%	Letétkezelői díj miatt	172 949 Ft		0,19%
	Bizományosi díj miatt		88 193 Ft		0,17%	Bizományosi díj miatt	73 576 Ft		0,08%
	Forgalmazói költség miatt					Forgalmazói költség miatt			
	Különadó miatt					Különadó miatt	406 414 Ft		0,44%
	CFD Finance					CFD Finance			
	Tranzakciós díj miatt					Tranzakciós díj miatt			
	Forgalomban tartási díj miatt					Forgalomban tartási díj miatt	78 416 Ft		0,08%
	Költségmentés elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		187 000 Ft		0,36%	Költségmentés elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	204 000 Ft		0,22%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		35 073 878 Ft		67,24%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft		
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft			Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		1 281 623 Ft		2,46%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	75 196 934 Ft		81,04%
	Könyvvizsgálat		471 570 Ft		0,90%	Könyvvizsgálat	242 859 Ft		0,26%
	Könyvelés		165 083 Ft		0,32%	Könyvelés	346 674 Ft		0,37%
	Forgalmazási jutalék		69 978 Ft		0,13%	Forgalmazási jutalék			
	Bankköltség		0 Ft			Bankköltség	0 Ft		
	Sikerdíj		0 Ft			Sikerdíj	70 080 737 Ft		75,52%
	Borrowing coast		262 348 Ft		0,50%	Borrowing coast	360 863 Ft		0,39%
	Kamat		179 594 Ft		0,34%	Kamat			
	CFD Finance		133 050 Ft		0,26%	CFD Finance	137 752 Ft		0,15%
	Corporate action					Corporate action	1 774 775 Ft		1,91%
	Share dividend					Share dividend	2 253 274 Ft		2,43%
	Kötelezettségek összesen:		52 164 479 Ft		100,00%	Kötelezettségek összesen:	92 795 227 Ft		100,00%
II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)

CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2015)

II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		6 622 146	Ft	0,21%	Folyószámla, készpénz (összes):		8 036 109	Ft	0,23%
	Elszámolási betétszámla HUF		155 676	Ft	0,01%	Elszámolási betétszámla HUF		74 385	Ft	0,00%
	Devizabetétszámla-USD		749 523	Ft	0,02%	Devizabetétszámla-USD		1 073 455	Ft	0,03%
	Devizabetétszámla - EUR		2 284 177	Ft	0,07%	Devizabetétszámla - EUR		5 555 890	Ft	0,16%
	Devizabetétszámla-CZK		535	Ft	0,00%	Devizabetétszámla-CZK		309 639	Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-GBP		498 660	Ft	0,02%	Devizabetétszámla-GBP		546 041	Ft	0,02%
	Devizabetétszámla-RON		700 485	Ft	0,02%	Devizabetétszámla-RON		402 841	Ft	0,01%
	Devizabetétszámla-HRK		2 233 090	Ft	0,07%	Devizabetétszámla-HRK		73 858	Ft	0,00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		198 463 921	Ft	6,43%	Egyéb követelés (összes):		91 222 868	Ft	2,67%
	Concorde Rt ügyfélszámla		1 408	Ft	0,00%	Concorde Rt ügyfélszámla		6 173	Ft	0,00%
	Devizapénzszámla-USD		186 076 607	Ft	6,03%	Devizapénzszámla-USD		69 672 340	Ft	2,04%
	Devizapénzszámla-EUR		12 385 912	Ft	0,40%	Devizapénzszámla-EUR		21 544 355	Ft	0,63%
	Követelések értékpapír eladásból		0	Ft		Követelések értékpapír eladásból		0	Ft	
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft		Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft		Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-59 849 477	Ft	-1,94%	Származtatott ügyletek értékelési különbözete		-105 577 066	Ft	-3,09%
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	Deviz anem (%)			Darabszám	Összeg/Érték	Deviz anem (%)	
II/4.	Értékpapírok (összes):	20 285 177	2 935 970 523	Ft	95,08%	Értékpapírok (összes):	2 344 638	3 426 041 827	Ft	100,18%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	18 008 099	190 056 700	Ft	6,15%	Állampapírok (összes):	29 835	622 804 878	Ft	18,21%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft		Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	4 799	47 837 249	Ft	1,55%	Kincstárjegyek (összes):	11 835	117 722 998	Ft	3,44%
	D150121	200	1 998 334	Ft	0,06%	D150722	1 370	13 691 547	Ft	0,40%
	D150204	1 078	10 765 037	Ft	0,35%	D150701	797	7 969 777	Ft	0,23%
	D150408	3 521	35 073 878	Ft	1,14%	D150708	1 299	12 987 090	Ft	0,38%
				Ft		D150812	794	7 930 432	Ft	0,23%
				Ft		D160413	7 575	75 144 152	Ft	2,20%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft		Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok	18 003 300	142 219 451	Ft	4,61%	Külföldi állampapírok	18 000	505 081 880	Ft	14,77%

CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2015)

	(összes):					(összes):				
	GERMAN TREASURY BILL 2015/05/20	18 000 000	56 707 406	Ft	1,84%	US TREASURY BILL 2015/08/06	11 000	308 662 469	Ft	9,03%
	US TREASURY BILL 2015/01/22	3 300	85 512 045	Ft	2,77%	US TREASURY BILL 2015/08/20	7 000	196 419 411	Ft	5,74%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	42 984	440 837 160	Ft	14,28%	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	43 722	394 624 609	Ft	11,54%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	42 984	440 837 160	Ft	14,28%	Külföldi kötvények (összes):	43 722	394 624 609	Ft	11,54%
	CETV 15% 2017/12/01	11 523	3 236 665	Ft	0,10%	NEW WORLD RES 10/07/20	8 762	0	Ft	
	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	7	212 858 523	Ft	6,89%	NEW WORLD RES 4% 10/07/20	15 334	521 600	Ft	0,02%
	NEW WORLD RES 10/07/20	8 762	0	Ft		NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	6 572	0	Ft	
	NEW WORLD RES 4% 10/07/20	15 334	1 082 555	Ft	0,04%	CETV 15% 2017/12/01	12 387	3 693 770	Ft	0,11%
	NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	6 572	0	Ft		MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	6	186 060 207	Ft	5,44%
	OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	225	63 870 863	Ft	2,07%	OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	100	30 069 158	Ft	0,88%
	OTPHB FLOAT 2049/11/07	561	159 788 554	Ft	5,17%	OTPHB FLOAT 2049/11/07	561	174 279 874	Ft	5,10%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	2 234 094	2 305 076 663	Ft	74,65%	Részvények (összes):	2 271 081	2 408 612 340	Ft	70,43%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	613 134	512 688 363	Ft	16,60%	Tőzsdére bevezetett (összes):	496 923	520 602 225	Ft	15,22%
	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	68 496	60 276 480	Ft	1,95%	DANUBIUS	11 139	88 666 440	Ft	2,59%
	DANUBIUS	11 139	58 357 221	Ft	1,89%	GRAPHISOFT PARK SE	130 109	291 444 160	Ft	8,52%
	GRAPHISOFT PARK SE	148 425	263 899 650	Ft	8,55%	MAGYAR TELEKOM	355 675	140 491 625	Ft	4,11%
	MAGYAR TELEKOM	385 074	130 155 012	Ft	4,21%				Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	1 620 960	1 792 388 300	Ft	58,05%	Külföldi részvények (összes):	1 774 158	1 888 010 115	Ft	55,21%
	ADRS GRUPA DD - PFD	18 974	265 226 955	Ft	8,59%	ADRS GRUPA DD - PFD	17 874	273 615 446	Ft	8,00%
	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	96 880	124 771 762	Ft	4,04%	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	120 880	156 987 313	Ft	4,59%
	ATX EX	4 500	30 834 029	Ft	1,00%	BANCA TRANSILVANIA	761 430	113 946 370	Ft	3,33%
	BANCA TRANSILVANIA	736 406	98 677 550	Ft	3,20%	BRD-GROUP SOCGEN	314 520	238 320 762	Ft	6,97%
	BRD-GROUP SOCGEN	339 520	208 639 284	Ft	6,76%	CENTRAL EURO MEDIA WARRANTS 2014	2 226	871 945	Ft	0,03%
	CENTRAL EURO MEDIA WARRANTS 2014	2 226	1 432 684	Ft	0,05%	CESKA TELEKOMUN.INF RASTRUKTURA	15 000	30 315 075	Ft	0,89%
	ELECTRICA - GDR	7 500	23 904 743	Ft	0,77%	ELECTRICA - GDR	7 500	25 569 675	Ft	0,75%
	ELECTRICA SA	125 360	100 101 853	Ft	3,24%	ELECTRICA SA	177 160	154 163 360	Ft	4,51%

CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
Éves jelentés (2015)

	ERSTE BANK STAMMAKT	30 700	185 947 111	Ft	6,02%	ERSTE BANK STAMMAKT	16 200	129 743 054	Ft	3,79%
	FOTEX HOLDING TÖRZS	36 665	11 545 442	Ft	0,37%	FOTEX HOLDING TÖRZS	130 509	47 183 832	Ft	1,38%
	HRVATSKI TELEKOM	17 966	111 225 487	Ft	3,60%	HRVATSKI TELEKOM	20 986	134 175 894	Ft	3,92%
	LEDO	441	148 326 194	Ft	4,80%	LEDO	441	147 895 130	Ft	4,32%
	MARKET VECTORS GOLD MINERS	26 950	128 357 713	Ft	4,16%	MARKET VECTORS GOLD MINERS	23 150	115 367 006	Ft	3,37%
	MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	20 140	158 497 331	Ft	5,13%	RWE	9 000	54 565 365	Ft	1,60%
	TESCO	149 832	114 334 926	Ft	3,70%	TESCO	143 832	135 160 539	Ft	3,95%
	VIENNA INSURANCE GROUP	6 900	80 565 236	Ft	2,61%	VIENNA INSURANCE GROUP	13 450	130 129 349	Ft	3,81%
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):	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	6 699 832	Ft	0,22%	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft	
			6 699 832	Ft	0,22%				Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	20 285 177	3 087 906 945	Ft	100,00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2 344 638	3 419 723 738	Ft	100,00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

952,750,015 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

3.492003

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	2,586,722,081	85.21%	2,687,869,943	80.79%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	190,056,700	6.26%	622,804,878	18.72%

A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	159,191,742	5.24%	115,367,006	3.47%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-59,849,481	-1.97%	-105,577,066	-3.17%
Nettó eszközérték	3,035,840,437	100.00%	3,327,005,835	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: 4.

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 kitérttség (tőkeáttétel) mértéke (%)
CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	385
CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	381
CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	414
CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	401
CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	398
CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	394

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 800%.

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.