



CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA

Féléves jelentés

2017.

## FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde Euro PB3 Alapok Alapja Féléves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült.

## I. Vagyonkimutatás

	2016.12.31			2017.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>14,477,230,590</b>	<b>89.96%</b>	<b>92.83%</b>	<b>13,988,004,434</b>	<b>95.75%</b>	<b>98.70%</b>
Citadella Származtatott Befektetési Alap	769,192,740	4.78%	4.93%	0	0.00%	0.00%
Citadella Származtatott Befektetési Alap B	0	0.00%	0.00%	964,692,127	6.60%	6.81%
Concorde 3000 Alap	337,235,913	2.10%	2.16%	0	0.00%	0.00%
Concorde Cee Class F1 - EUR	443,256,171	2.75%	2.84%	497,805,424	3.41%	3.51%
Concorde Columbus Befektetési Alap	4,609,976,926	28.65%	29.56%	4,069,544,261	27.86%	28.71%
Concorde Deep Turtle CL D1 - EUR	0	0.00%	0.00%	610,250,526	4.18%	4.31%
Concorde Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Bef. A.	784,297,635	4.87%	5.03%	745,100,021	5.10%	5.26%
Concorde Konvergencia Részvény Alap	281,791,920	1.75%	1.81%	373,145,192	2.55%	2.63%
Concorde Közép-Európai Részvény Alap	659,524,700	4.10%	4.23%	529,596,350	3.63%	3.74%
Concorde Nemzetközi Részvény Alapok Alapja	778,571,611	4.84%	4.99%	748,740,415	5.13%	5.28%
Concorde PI Alternative INV Fund	312,175,956	1.94%	2.00%	294,860,605	2.02%	2.08%
Concorde PI Class C1 - Euro	0	0.00%	0.00%	1,145,318,793	7.84%	8.08%
Concorde Részvény Alap	1,012,016,722	6.29%	6.49%	1,275,818,672	8.73%	9.00%
D170111	4,139,916	0.03%	0.03%	0	0.00%	0.00%
D170118	205,023,438	1.27%	1.31%	0	0.00%	0.00%
D170719	42,651,354	0.27%	0.27%	0	0.00%	0.00%
D170802	0	0.00%	0.00%	98,845,452	0.68%	0.70%
D170816	0	0.00%	0.00%	37,607,554	0.26%	0.27%
D170830	0	0.00%	0.00%	77,303,428	0.53%	0.55%
D170906	0	0.00%	0.00%	22,417,893	0.15%	0.16%
D171220	0	0.00%	0.00%	7,307,092	0.05%	0.05%
MÁK 2020/N	0	0.00%	0.00%	75,823,749	0.52%	0.54%
OTP - OPUSSE FLOAT PERP 2049/10/29	139,075,797	0.86%	0.89%	0	0.00%	0.00%
OTPHB Float 2049/11/07	114,956,171	0.71%	0.74%	0	0.00%	0.00%
Platina PÍ Származtatott Alap A	3,983,343,621	24.75%	25.54%	2,055,924,045	14.07%	14.51%
Superposition Származtatott Befektetési Alap	0	0.00%	0.00%	357,902,835	2.45%	2.53%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>86,871,975</b>	<b>0.54%</b>	<b>0.56%</b>	<b>341,926,972</b>	<b>2.34%</b>	<b>2.41%</b>
EUR	86,735,829	0.54%	0.56%	341,781,485	2.34%	2.41%
HUF	136,146	0.00%	0.00%	145,487	0.00%	0.00%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>905,720,616</b>	<b>5.63%</b>	<b>5.81%</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
EUR	905,718,970	5.63%	5.81%		0.00%	0.00%
HUF	1,646	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>623,172,209</b>	<b>3.87%</b>	<b>4.00%</b>	<b>278,772,461</b>	<b>1.91%</b>	<b>1.97%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>16,092,995,390</b>	<b>100.00%</b>	<b>103.20%</b>	<b>14,608,703,867</b>	<b>100.00%</b>	<b>103.08%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>498,393,892</b>	<b>3.10%</b>	<b>3.20%</b>	<b>436,042,002</b>	<b>2.98%</b>	<b>3.08%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	300,000,000	1.86%	1.92%	351,378,914	2.41%	2.48%
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	195,378,024	1.21%	1.25%	82,101,763	0.56%	0.58%
Letétkezelési díj	563,596	0.00%	0.00%	492,178	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	1,005,000	0.01%	0.01%	990,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.00%	0.00%	382,500	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	500,289	0.00%	0.00%	257,648	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	401,981	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	36,784	0.00%	0.00%	27,999	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	334,881	0.00%	0.00%	411,000	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%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>15,594,601,498</b>	<b>96.90%</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,172,661,864</b>	<b>97.02%</b>	<b>100.00%</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2,180,957,847 db

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

0.021039

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (EUR)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (EUR)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	816,770	1.63%	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	44,921,176	89.68%	44,253,891	88.35%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,893,657	3.78%	1,548,589	3.09%
Származtatott pozíciók értéke	-450,203	-0.90%	172,351	0.34%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>50,088,796</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,088,796</b>	<b>100.00%</b>

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: 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 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**

<b>Alap neve</b>	<b>Dátum</b>	<b>Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)</b>
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2017.01.31	100
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2017.02.28	100
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2017.03.31	100
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2017.04.28	100
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	2017.05.31	100
Concorde Euro PB3 Alapok Alapja	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 25.

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.