



CONCORDE-VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT
BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2017.

FÉLÉVES JELENTÉS

A Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap 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
Átruházható értékpapírok	28,701,619,098	89.47%	90.21%	26,312,911,869	88.17%	88.57%
Crispr Therapeutics	59,501,594	0.19%	0.19%	0	0.00%	0.00%
D170104	90,459,276	0.28%	0.28%	0	0.00%	0.00%
D170111	1,724,455,510	5.38%	5.42%	0	0.00%	0.00%
D170118	785,284,870	2.45%	2.47%	0	0.00%	0.00%
D170125	2,556,780,054	7.97%	8.04%	0	0.00%	0.00%
D170201	2,035,488,042	6.35%	6.40%	0	0.00%	0.00%
D170208	3,942,455,838	12.29%	12.39%	0	0.00%	0.00%
D170215	1,161,249,415	3.62%	3.65%	0	0.00%	0.00%
D170222	215,850,572	0.67%	0.68%	0	0.00%	0.00%
D170301	631,955,534	1.97%	1.99%	0	0.00%	0.00%
D170308	1,219,082,228	3.80%	3.83%	0	0.00%	0.00%
D170316	1,491,740,525	4.65%	4.69%	0	0.00%	0.00%
D170322	690,385,404	2.15%	2.17%	0	0.00%	0.00%
D170405	53,207,803	0.17%	0.17%	0	0.00%	0.00%
D170524	140,087,212	0.44%	0.44%	0	0.00%	0.00%
D170705	0	0.00%	0.00%	102,229,284	0.34%	0.34%
D170712	0	0.00%	0.00%	624,349,386	2.09%	2.10%
D170719	148,185,215	0.46%	0.47%	2,519,304,496	8.44%	8.48%
D170726	0	0.00%	0.00%	329,658,132	1.10%	1.11%
D170802	0	0.00%	0.00%	2,417,718,780	8.10%	8.14%
D170809	0	0.00%	0.00%	4,043,413,556	13.55%	13.61%
D170816	0	0.00%	0.00%	1,376,500,522	4.61%	4.63%
D170823	0	0.00%	0.00%	300,087,492	1.01%	1.01%
D170830	0	0.00%	0.00%	852,787,507	2.86%	2.87%
D170913	6,329,993,223	19.73%	19.89%	9,124,810,921	30.57%	30.71%
D171025	0	0.00%	0.00%	11,218,238	0.04%	0.04%
D171220	0	0.00%	0.00%	6,757,310	0.02%	0.02%
D180228	0	0.00%	0.00%	5,556,130	0.02%	0.02%
MÁK 2017/B	434,431,800	1.35%	1.37%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/01/12	1,248,066,419	3.89%	3.92%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/01/26	1,247,852,980	3.89%	3.92%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/02/02	1,247,758,118	3.89%	3.92%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/02/23	1,247,347,466	3.89%	3.92%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/07/06	0	0.00%	0.00%	1,151,127,277	3.86%	3.87%
US Treasury Bill 2017/10/05	0	0.00%	0.00%	1,148,183,665	3.85%	3.86%
US Treasury Bill 2017/10/19	0	0.00%	0.00%	1,147,701,313	3.85%	3.86%
US Treasury Bill 2017/11/02	0	0.00%	0.00%	1,151,507,860	3.86%	3.88%
Banki egyenlegek	927,183	0.00%	0.00%	808,359,157	2.71%	2.72%
EUR	699,198	0.00%	0.00%	803,756,593	2.69%	2.71%
HUF	140,842	0.00%	0.00%	142,771	0.00%	0.00%
USD	87,143	0.00%	0.00%	4,459,793	0.01%	0.02%

Követelések (ügyfélszámla)	3,189,561,526	9.94%	10.02%	2,668,547,705	8.94%	8.98%
EUR	1,160,546,352	3.62%	3.65%	760,602,407	2.55%	2.56%
HUF		0.00%	0.00%	9,592	0.00%	0.00%
USD	2,029,015,174	6.33%	6.38%	1,907,935,706	6.39%	6.42%
Egyéb eszközök	186,857,302	0.58%	0.59%	55,132,105	0.18%	0.19%
Összes eszköz	32,078,965,109	100.00%	100.82%	29,844,950,836	100.00%	100.46%
Kötelezettségek	261,118,232	0.81%	0.82%	136,758,165	0.46%	0.46%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	53,207,803	0.17%	0.17%	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	86,111,506	0.27%	0.27%	41,746,157	0.14%	0.14%
Sikerdíj	63,385,258	0.20%	0.20%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	1,467,221	0.00%	0.00%	1,330,143	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	2,015,000	0.01%	0.01%	1,886,000	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	713,086	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	130,006	0.00%	0.00%	132,198	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	49,384,524	0.15%	0.16%	85,485,554	0.29%	0.29%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	4,030,202	0.01%	0.01%	3,731,000	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%	1,643,338	0.01%	0.01%
Corporate Actions	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Deviza váltás eredménye	0	0.00%	0.00%	163,627	0.00%	0.00%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	31,817,846,877	99.19%	100.00%	29,708,192,671	99.54%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 9,465,039,694 db

„B” sorozat 9,335,911,622 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték (befektetési jegy névértéke 1 HUF)

„A” sorozat 2.173049

„B” sorozat 0.979046

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (HUF)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (HUF)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	59,501,594	0.19%	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	28,642,117,504	90.02%	26,312,911,869	88.57%
Származtatott pozíciók értéke	119,672,738	0.38%	78,758,291	0.27%
Nettó eszközérték	31,817,804,780	100.00%	29,708,281,972	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 „A” sorozat szintetikus hozam/kockázati mutatója: 3.

A „B” sorozat szintetikus hozam/kockázati mutatója: 1.

A „C” sorozat 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 szolgáltatók 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-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	2017.01.31	141
Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	2017.02.28	134
Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	2017.03.31	139
Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	2017.04.28	178
Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap	2017.05.31	123
Concorde-VM Abszolút Származtatott 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 800%.

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.