

privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2015.

A Platina Pí 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):		918,339,191 Ft		94.18%	Egyéb kötelezettségek (összes):	6,218,577,179 Ft		99.78%
	Alapkezelői díj miatt		152,975,997 Ft		15.69%	Alapkezelői díj miatt	112,967,725 Ft		1.81%
	Letétkezelői díj miatt					Letétkezelői díj miatt	3,145,607 Ft		0.05%
	Bizományosi díj miatt					Bizományosi díj miatt	139,207 Ft		0.00%
	Forgalmazói költség miatt		33,666,572 Ft		3.45%	Forgalmazói költség miatt	61,553,987 Ft		0.99%
	Forgalomban tartási díj miatt					Forgalomban tartási díj miatt	552,304 Ft		0.01%
	Különadó miatt					Különadó miatt	6,860,151 Ft		0.11%
	Tranzakciós díj miatt					Tranzakciós díj miatt			
	Sikerdíj miatt					Sikerdíj miatt			
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		4,210,000 Ft		0.43%	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	3,437,000 Ft		0.06%
	Állományi díj		0 Ft			Állományi díj	0 Ft		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		727,486,622 Ft		74.61%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	6,029,921,198 Ft		96.75%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft			Céltartalékok (összes):	0 Ft		
	Marketing		0 Ft			Marketing	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		56,768,789 Ft		5.82%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	13,671,408 Ft		0.22%
	Könyvvizsgálat		208,164 Ft		0.02%	Könyvvizsgálat	214,409 Ft		0.00%
	Könyvelés		165,083 Ft		0.02%	Könyvelés	346,674 Ft		0.01%
	Alapkezelési díj					Alapkezelési díj			
	Sikerdíj					Sikerdíj	8,906,741 Ft		0.14%
	Bizományosi díj		105,523 Ft		0.01%	Bizományosi díj			
	Forgalmazási díj		51,848,175 Ft		5.32%	Forgalmazási díj	156,013 Ft		0.00%
	Forgalomban tartási díj		469,696 Ft		0.05%	Forgalomban tartási díj			
	Borrowing coast					Borrowing coast	1,290,258 Ft		0.02%
	CFD Finance					CFD Finance	2,757,313 Ft		0.04%
	Letétkezelői díj		3,972,148 Ft		0.41%	Letétkezelői díj			
	Kötelezettségek összesen:		975,107,980 Ft		100.00%	Kötelezettségek összesen:	6,232,248,587 Ft		100.00%

PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés (2015)

II.	ESZKÖZÖK		Összeg/Érték	Devi zan em	(%)	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devi zan em	(%)	
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		761,302,266	Ft	1.16%	Folyószámla, készpénz (összes):	56,297,042	Ft	0.09%	
	Elszámolási betétszámla HUF		141,843	Ft	0.00%	Elszámolási betétszámla HUF	13,589,022	Ft	0.02%	
	Devizabetétszámla-USD		802,352	Ft	0.00%	Devizabetétszámla-USD	14,644,623	Ft	0.02%	
	Devizabetétszámla - EUR		760,338,731	Ft	1.15%	Devizabetétszámla - EUR	28,042,680	Ft	0.05%	
	Devizabetétszámla-RON		2,867	Ft	0.00%	Devizabetétszámla-RON	2,870	Ft	0.00%	
	Devizabetétszámla-HKD		16,473	Ft	0.00%	Devizabetétszámla-HKD	17,846	Ft	0.00%	
	Devizabetétszámla-HRK		0	Ft		Devizabetétszámla-HRK	0	Ft		
II/2.	Egyéb követelés (összes):		3,904,688,239	Ft	5.93%	Egyéb követelés (összes):	7,709,766,262	Ft	13.00%	
	Concorde Rt ügyfélszámla		4,097	Ft	0.00%	Concorde Rt ügyfélszámla	-13,454,228	Ft	-0.02%	
	Devizapénzszámla-USD		1,045,654,185	Ft	1.59%	Devizapénzszámla-USD	3,041,120,795	Ft	5.13%	
	Devizapénzszámla-EUR		46,920,798	Ft	0.07%	Devizapénzszámla-EUR	44,397,357	Ft	0.07%	
	Követelések értékpapír eladásból		0	Ft		Követelések értékpapír eladásból	2,494,472,500	Ft	4.21%	
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		2,812,109,159	Ft	4.27%	Követelések értékpapír kölcsönadásból	2,143,229,838	Ft	3.61%	
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete			Ft		Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete		Ft		
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft		Határidős ügyletek változó letét	0	Ft		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		-764,516,631	Ft	-1.16%	Származtatott ügyletek értékelési különb	-1,640,862,286	Ft	-2.77%	
		Darabszám	Összeg/Érték	Devi zan em	(%)		Darabszám	Összeg/Érték	Devi zan em	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	9,636,857	61,990,403,814	Ft	94.07%	Értékpapírok (összes):	7,110,675	53,164,710,740	Ft	89.66%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	4,855,927	50,169,502,228	Ft	76.13%	Állampapírok (összes):	3,866,563	41,208,224,023	Ft	69.49%
II/4.1.1	Kötvények (összes):	234,242	2,289,087,781	Ft	3.47%	Kötvények (összes):	351,142	3,633,851,438	Ft	6.13%
	MÁK 2019/B	234,242	2,289,087,781	Ft	3.47%	MÁK 2019/B	234,242	2,310,061,810	Ft	3.90%
				Ft		MÁK 2025/B	116,900	1,323,789,628	Ft	2.23%
II/4.1.2	Kincstárjegyek (összes):	4,511,685	45,030,040,743	Ft	68.33%	Kincstárjegyek (összes):	3,376,421	33,674,072,514	Ft	56.79%
	D150107	72,749	727,287,758	Ft	1.10%	D150722	12,231	122,234,535	Ft	0.21%
	D150121	842,055	8,413,535,682	Ft	12.77%	D150916	582,050	5,807,788,028	Ft	9.79%
	D150204	313,522	3,130,868,315	Ft	4.75%	D151223	999,255	9,943,286,729	Ft	16.77%
	D150218	1,739,000	17,356,211,230	Ft	26.34%	D150701	187,106	1,871,007,610	Ft	3.16%
	D150225	500,000	4,988,900,000	Ft	7.57%	D150708	46,271	462,606,353	Ft	0.78%
	D150401	547,852	5,458,786,371	Ft	8.28%	D150805	169,566	1,693,949,079	Ft	2.86%
	D150408	73,031	727,486,622	Ft	1.10%	D150812	70,718	706,327,848	Ft	1.19%
	D150527	348,313	3,463,662,786	Ft	5.26%	D150826	867,788	8,664,021,426	Ft	14.61%
	D150722	17,835	176,854,892	Ft	0.27%	D150930	200,000	1,994,840,000	Ft	3.36%

PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
Féléves jelentés (2015)

	D150916	28	277,060	Ft	0.00%	D151007	237,163	2,365,622,661	Ft	3.99%
	K150325	18,000	185,196,600	Ft	0.28%	D160413	4,273	42,388,245	Ft	0.07%
	K150408	4,300	44,179,576	Ft	0.07%				Ft	
	K150527	35,000	356,793,850	Ft	0.54%				Ft	
II/4.1.3	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft		Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4	Külföldi állampapírok (összes):	110,000	2,850,373,704	Ft	4.33%	Külföldi állampapírok (összes):	139,000	3,900,300,071	Ft	6.58%
	US TREASURY BILL 2015/01/08	27,500	712,607,500	Ft	1.08%	US TREASURY BILL 10/15/15	32,500	911,916,258	Ft	1.54%
	US TREASURY BILL 2015/01/22	27,500	712,600,374	Ft	1.08%	US TREASURY BILL 2015/07/09	32,500	911,953,648	Ft	1.54%
	US TREASURY BILL 2015/03/12	27,500	712,583,271	Ft	1.08%	US TREASURY BILL 2015/07/30	32,500	911,940,881	Ft	1.54%
	US TREASURY BILL 2015/03/26	27,500	712,582,559	Ft	1.08%	US TREASURY BILL 2015/08/06	9,000	252,542,020	Ft	0.43%
				Ft		US TREASURY BILL 2015/08/20	32,500	911,947,264	Ft	1.54%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	29,957	8,575,069,207	Ft	13.01%	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	26,363	8,112,160,669	Ft	13.68%
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):	29,957	8,575,069,207	Ft	13.01%	Tőzsdén kívüli (összes):	26,363	8,112,160,669	Ft	13.68%
	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	2	60,816,721	Ft	0.09%	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	2	62,020,069	Ft	0.10%
	OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	18,560	5,268,636,498	Ft	8.00%	OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	13,960	4,197,654,463	Ft	7.08%
	OTPHB FLOAT 2049/11/07	11,395	3,245,615,988	Ft	4.93%	OTPHB FLOAT 2049/11/07	12,401	3,852,486,137	Ft	6.50%
II/4.3.	Részvények (összes):	4,750,973	3,245,832,379	Ft	4.93%	Részvények (összes):	3,217,749	3,844,326,048	Ft	6.48%
II/4.3.1	Tőzsdére bevezetett (összes):	4,493,095	3,164,629,176	Ft	4.80%	Tőzsdére bevezetett (összes):	2,813,386	2,356,856,411	Ft	3.97%
	FORRÁS OE	6,000	4,980,000	Ft	0.01%	FORRÁS OE	6,000	5,136,000	Ft	0.01%
	GRAPHISOFT PARK SE	279,322	496,634,516	Ft	0.75%	GRAPHISOFT PARK SE	244,613	547,933,120	Ft	0.92%
	MAGYAR TELEKOM	4,000,000	1,352,000,000	Ft	2.05%	MAGYAR TELEKOM	2,410,000	951,950,000	Ft	1.61%
	MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	97,773	41,064,660	Ft	0.06%	MASTERPLAST NYRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	97,773	55,437,291	Ft	0.09%
	MOL RT	110,000	1,269,950,000	Ft	1.93%	MOL RT	55,000	796,400,000	Ft	1.34%
II/4.3.2	Külföldi részvények (összes):	257,878	81,203,203	Ft	0.12%	Külföldi részvények (összes):	404,363	1,487,469,637	Ft	2.51%
	FOTEX HOLDING TÖRZS	257,878	81,203,203	Ft	0.12%	FOTEX HOLDING TÖRZS	257,878	93,232,438	Ft	0.16%
				Ft		MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	146,485	1,394,237,199	Ft	2.35%
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	5,985,242	Ft	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	8,610,565	Ft
			5,985,242	Ft			8,610,565	Ft
				Ft				Ft
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	9,636,857	65,897,862,930	Ft	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	7,110,675	59,298,522,323	Ft
				100.00%				100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A sorozat: 5,482,639,744 db B sorozat: 9,166,078,196 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

A sorozat: 3.436119 B sorozat: 3.734051

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	12,427,913,710	19.14%	10,562,249,518	19.90%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	52,269,028,829	80.51%	43,351,453,861	81.69%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	1,394,237,199	2.63%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	60,816,721	0.09%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	-654,813,277	-1.01%	-1,640,862,286	-3.09%
Nettó eszközérték A sorozat	64,921,572,733	100.00%	53,065,606,049	100.00%
Nettó eszközérték B sorozat	12,427,913,710	19.14%	10,562,249,518	19.90%

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

„A” sorozat esetén: 4

„B” sorozat esetén: 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 (%)
PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	161
PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	153
PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	161
PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	165
PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	180
PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	164

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.