



PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2017.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

	2016.12.31			2017.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	37,983,258,742	64.11%	66.54%	47,490,474,729	79.13%	80.53%
Agrokor 9.875% 2019/05/01	0	0.00%	0.00%	71,424,581	0.12%	0.12%
Czech Rep T-Bill 2017/09/29	0	0.00%	0.00%	9,340,862,414	15.56%	15.84%
Czech Treasury Bill 2017/09/29	0	0.00%	0.00%	3,017,127,526	5.03%	5.12%
D170104	1,307,289,542	2.21%	2.29%	0	0.00%	0.00%
D170111	295,514,090	0.50%	0.52%	0	0.00%	0.00%
D170118	49,788,407	0.08%	0.09%	0	0.00%	0.00%
D170125	1,110,072,265	1.87%	1.94%	0	0.00%	0.00%
D170201	2,397,048,155	4.05%	4.20%	0	0.00%	0.00%
D170208	4,210,737,862	7.11%	7.38%	0	0.00%	0.00%
D170215	885,120,955	1.49%	1.55%	0	0.00%	0.00%
D170222	3,092,261,671	5.22%	5.42%	0	0.00%	0.00%
D170301	846,173,681	1.43%	1.48%	0	0.00%	0.00%
D170308	2,717,462,892	4.59%	4.76%	0	0.00%	0.00%
D170316	2,476,625,429	4.18%	4.34%	0	0.00%	0.00%
D170322	3,173,095,226	5.36%	5.56%	0	0.00%	0.00%
D170405	1,649,152,017	2.78%	2.89%	0	0.00%	0.00%
D170524	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
D170719	223,142,444	0.38%	0.39%	0	0.00%	0.00%
D170809	0	0.00%	0.00%	503,981,775	0.84%	0.85%
D170816	0	0.00%	0.00%	2,755,210,900	4.59%	4.67%
D170823	0	0.00%	0.00%	463,675,222	0.77%	0.79%
D170830	0	0.00%	0.00%	4,683,481,870	7.80%	7.94%
D170906	0	0.00%	0.00%	1,738,396,575	2.90%	2.95%
D170913	0	0.00%	0.00%	705,206,651	1.18%	1.20%
D171025	0	0.00%	0.00%	78,637,652	0.13%	0.13%
D171220	0	0.00%	0.00%	39,964,088	0.07%	0.07%
D180228	0	0.00%	0.00%	1,313,595,101	2.19%	2.23%
D180411	0	0.00%	0.00%	399,626,000	0.67%	0.68%
D180523	0	0.00%	0.00%	699,404,300	1.17%	1.19%
ERSTE Bank Stammakt	1,540,435,407	2.60%	2.70%	0	0.00%	0.00%
Finext Real Est Opp One Sub-F P HUF	0	0.00%	0.00%	1,617,424,385	2.70%	2.74%
Forrás OE	5,934,000	0.01%	0.01%	5,592,000	0.01%	0.01%
Fotex Holding Törzs	113,891,406	0.19%	0.20%	119,555,818	0.20%	0.20%
Graphisoft Park SE	671,588,760	1.13%	1.18%	832,059,900	1.39%	1.41%
Ledo	0	0.00%	0.00%	310,337,603	0.52%	0.53%
Magyar Telekom	996,000,000	1.68%	1.74%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2017/A	0	0.00%	0.00%	4,017,775,086	6.69%	6.81%
MÁK 2017/B	537,329,160	0.91%	0.94%	0	0.00%	0.00%

PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

MÁK 2019/B	2,312,008,361	3.90%	4.05%	2,331,958,752	3.89%	3.95%
MÁK 2028/A	0	0.00%	0.00%	5,960,742,100	9.93%	10.11%
Masterplast Nyrt. Törzsrészvény	48,984,273	0.08%	0.09%	51,233,052	0.09%	0.09%
MPC Container Ship	0	0.00%	0.00%	577,011,600	0.96%	0.98%
OTP - OPUSSE FLOAT PERP 2049/10/29	767,927,800	1.30%	1.35%	0	0.00%	0.00%
RWE	977,470,546	1.65%	1.71%	716,635,541	1.19%	1.22%
US Treasury Bill 2017/01/12	1,394,897,762	2.35%	2.44%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/01/26	1,394,659,213	2.35%	2.44%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/02/02	1,394,553,191	2.35%	2.44%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/02/23	1,394,094,227	2.35%	2.44%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/07/06	0	0.00%	0.00%	1,286,554,015	2.14%	2.18%
US Treasury Bill 2017/10/05	0	0.00%	0.00%	1,283,264,096	2.14%	2.18%
US Treasury Bill 2017/10/19	0	0.00%	0.00%	1,282,724,997	2.14%	2.18%
US Treasury Bill 2017/11/02	0	0.00%	0.00%	1,287,011,129	2.14%	2.18%
Banki egyenlegek	16,095,151,881	27.17%	28.20%	5,814,886,930	9.69%	9.86%
CZK	10,867,627,776	18.34%	19.04%	2,386,212	0.00%	0.00%
EUR	176,575	0.00%	0.00%	5,197,604,174	8.66%	8.81%
HKD	18,677	0.00%	0.00%	17,109	0.00%	0.00%
HRK		0.00%	0.00%	39,185	0.00%	0.00%
HUF	5,222,143,281	8.81%	9.15%	590,623,613	0.98%	1.00%
NOK		0.00%	0.00%	28,601	0.00%	0.00%
RON	2,798	0.00%	0.00%	2,766	0.00%	0.00%
USD	5,182,774	0.01%	0.01%	24,185,270	0.04%	0.04%
Követelések (ügyszámla)	4,092,412,719	6.91%	7.17%	3,213,130,145	5.35%	5.45%
EUR	861,900,568	1.45%	1.51%	807,464,948	1.35%	1.37%
HUF		0.00%	0.00%	-1	0.00%	0.00%
USD	3,230,512,152	5.45%	5.66%	2,405,665,198	4.01%	4.08%
Egyéb eszközök	1,076,363,527	1.82%	1.89%	3,495,172,918	5.82%	5.93%
Összes eszköz	59,247,186,869	100.00%	103.80%	60,013,664,722	100.00%	101.76%
Kötelezettségek	2,168,108,420	3.66%	3.80%	1,039,722,221	1.73%	1.76%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	1,649,152,017	2.78%	2.89%	765,019,404	1.27%	1.30%
Kötelezettségek bizományosi juttalékból	23,476	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	93,170,410	0.16%	0.16%	112,767,799	0.19%	0.19%
Sikerdíj	325,295,884	0.55%	0.57%	53,222,363	0.09%	0.09%
Letétkezelési díj	3,405,167	0.01%	0.01%	3,456,944	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	3,464,000	0.01%	0.01%	3,694,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.00%	0.00%	382,500	0.00%	0.00%
Könyvvizsgálati díj	609,600	0.00%	0.00%	508,000	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	985,056	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	143,706	0.00%	0.00%	217,014	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	83,479,604	0.14%	0.15%	91,715,092	0.15%	0.16%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	6,925,104	0.01%	0.01%	7,309,000	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Borrowing cost	282,413	0.00%	0.00%	67,959	0.00%	0.00%
CFD Finance	998,646	0.00%	0.00%	1,362,146	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%
Nettó eszközérték	57,079,078,449	96.34%	100.00%	58,973,942,501	98.27%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 4,999,716,559 db

„B” sorozat 9,727,763,279 db

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

„A” sorozat 3.872737

„B” sorozat 4.072004

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	5,122,232,192	8.97%	2,612,425,514	4.43%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0.00%	71,424,581	0.12%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	0	0.00%	1,617,424,385	2.74%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	34,091,918,067	59.73%	46,139,239,245	78.24%
Származtatott pozíciók értéke	-210,102,334	-0.37%	223,712,771	0.38%
Nettó eszközérték	57,078,868,437	100.00%	58,974,078,291	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: 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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitettség (tőkeáttétel) mértéke (%)
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap	2017.01.31	142
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap	2017.02.28	146
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap	2017.03.31	150
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap	2017.04.28	149
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap	2017.05.31	155
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap	2017.06.30	131

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 alapban 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.