

# privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

## PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Féléves jelentés

2015.

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

## I. Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás										
	Tárgynap (T):	2014.12.31					2015.06.30			
I.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devi zan em	(%)	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devi zan em	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0	Ft		Hitelállomány (összes):		0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		1,718,918	Ft	11.00%	Egyéb kötelezettségek (összes):		2,431,091	Ft	15.52%
	Alapkezelői díj miatt		1,483,732	Ft	9.49%	Alapkezelői díj miatt		1,419,089	Ft	9.06%
	Letétkezelői díj miatt		0	Ft		Letétkezelői díj miatt		237,423	Ft	1.52%
	Bizományosi díj miatt		0	Ft		Bizományosi díj miatt		28,236	Ft	0.18%
	Forgalmazói költség miatt		0	Ft		Forgalmazói költség miatt		0	Ft	
	Közzétételi költség miatt		0	Ft		Közzétételi költség miatt		0	Ft	
	Különadó miatt		0	Ft		Különadó miatt		492,343	Ft	3.14%
	Tranzakciós díj miatt		0	Ft		Tranzakciós díj miatt		0	Ft	
	Sikerdíj miatt		0	Ft		Sikerdíj miatt		0	Ft	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		235,000	Ft	1.50%	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		254,000	Ft	1.62%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		186	Ft	0.00%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		0	Ft	
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft		Céltartalékok (összes):		0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		13,907,689	Ft	89.00%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		13,237,449	Ft	84.48%
	Könyvvizsgálat		319,170	Ft	2.04%	Könyvvizsgálat		242,859	Ft	1.55%
	Könyvelés		165,083	Ft	1.06%	Könyvelés		346,674	Ft	2.21%
	CFD Finance		1,782,138	Ft	11.40%	CFD Finance		1,047,831	Ft	6.69%
	Forgalmazási jutalék		10,400	Ft	0.07%	Forgalmazási jutalék		0	Ft	
	Letétkezelési díj		232,128	Ft	1.49%	Letétkezelési díj		0	Ft	
	Borrowing coast		59,947	Ft	0.38%	Borrowing coast		470,274	Ft	3.00%
	Forex rollover		9,871,098	Ft	63.17%	Forex rollover		0	Ft	
	Share dividend		1,467,725	Ft	9.39%	Share dividend		89,677	Ft	0.57%
	Devizaváltás eredménye			Ft		Devizaváltás eredménye		11,040,134	Ft	70.46%
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>15,626,607</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>15,668,540</b>	<b>Ft</b>	<b>100.00%</b>
II.	<b>ESZKÖZÖK</b>		<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devi zan em</b>	<b>(%)</b>	<b>ESZKÖZÖK</b>		<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devi zan em</b>	<b>(%)</b>
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		101,899,948	Ft	2.58%	Folyószámla, készpénz (összes):		15,600,081	Ft	0.38%

PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

	Elszámolási betétszámla HUF		148,151	Ft	0.00%	Elszámolási betétszámla HUF		142,316	Ft	0.00%
	Devizabetétszám la-USD		37,299,062	Ft	0.94%	Devizabetétszám la-USD		2,224,036	Ft	0.05%
	Devizabetétszám la - EUR		64,421,908	Ft	1.63%	Devizabetétszám la - EUR		13,199,974	Ft	0.32%
	Devizabetétszám la-JPY		0	Ft		Devizabetétszám la-JPY		0	Ft	
	Devizabetétszám la-GBP		30,827	Ft	0.00%	Devizabetétszám la-GBP		33,755	Ft	0.00%
	<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>		<b>0</b>	Ft		<b>Valuta, deviza betétek értékelési különbözete</b>		<b>0</b>	Ft	
	USD bank értékkülönbözete			Ft		USD bank értékkülönbözete		0	Ft	
	EUR bank értékkülönbözete			Ft		EUR bank értékkülönbözete		0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete			Ft		GBP bank értékkülönbözete		0	Ft	
<b>II/2.</b>	<b>Egyéb követelés (összes):</b>		<b>214,744,034</b>	Ft	<b>5.44%</b>	<b>Egyéb követelés (összes):</b>		<b>574,656,364</b>	Ft	<b>14.10%</b>
	Concorde Rt ügyfélszámla		7,536	Ft	0.00%	Concorde Rt ügyfélszámla		9,931	Ft	0.00%
	Devizapénzszáml a-USD		214,736,482	Ft	5.44%	Devizapénzszáml a-USD		53,326,158	Ft	1.31%
	Devizapénzszáml a-EUR		16	Ft	0.00%	Devizapénzszáml a-EUR		0	Ft	
	Követelések értékpapír kölcsonadásból		0	Ft		Követelések értékpapír kölcsonadásból		521,320,275	Ft	12.79%
	Értékpapír kölcsonból származó követelések értékelési különbözete		0	Ft		Értékpapír kölcsonból származó követelések értékelési különbözete		0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft		Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
<b>II/2.1.</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különb</b>		<b>-21,717,893</b>	Ft	<b>-0.55%</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különb</b>		<b>-124,548,502</b>	Ft	<b>-3.05%</b>
<b>II/3.</b>	<b>Lekötött bankbetétek (összes):</b>		<b>0</b>	Ft		<b>Lekötött bankbetétek (összes):</b>		<b>0</b>	Ft	
		<b>Darabszám</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devi zan em</b>	<b>(%)</b>		<b>Darabszám</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devi zan em</b>	<b>(%)</b>
<b>II/4.</b>	<b>Értékpapírok (összes):</b>	<b>857,571,166</b>	<b>3,653,048,765</b>	Ft	<b>92.48%</b>	<b>Értékpapírok (összes):</b>	<b>857,837,984</b>	<b>3,610,390,803</b>	Ft	<b>88.56%</b>
<b>II/4.1.</b>	<b>Állampapírok (összes):</b>	<b>802,700,277</b>	<b>3,283,886,986</b>	Ft	<b>83.13%</b>	<b>Állampapírok (összes):</b>	<b>802,856,113</b>	<b>2,898,539,088</b>	Ft	<b>71.10%</b>
<b>II/4.1.1.</b>	<b>Kötvények (összes):</b>	<b>802,600,000</b>	<b>2,145,840,997</b>	Ft	<b>54.32%</b>	<b>Kötvények (összes):</b>	<b>802,600,000</b>	<b>2,098,613,920</b>	Ft	<b>51.48%</b>
	PRÉMIUM EURO MÁK 2015/X	2,000,000	631,535,197	Ft	15.99%	PRÉMIUM EURO MÁK 2015/X	2,000,000	630,397,920	Ft	15.46%
	MÁK 2017/K	600,000	616,302,000	Ft	15.60%	MÁK 2017/K	600,000	602,508,000	Ft	14.78%
	MÁK 2020/N	650,000,000	731,045,250	Ft	18.51%	MÁK 2020/O	150,000,000	162,320,250	Ft	3.98%
	MÁK 2020/O	150,000,000	166,958,550	Ft	4.23%	MÁK 2020/N	650,000,000	703,387,750	Ft	17.25%
<b>II/4.1.2.</b>	<b>Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>93,120</b>	<b>956,617,549</b>	Ft	<b>24.22%</b>	<b>Kincstárjegyek (összes):</b>	<b>43,956</b>	<b>438,344,599</b>	Ft	<b>10.75%</b>
	D150204	395	3,944,517	Ft	0.10%	D151223	253	2,517,527	Ft	0.06%
	K150325	52,025	535,269,618	Ft	13.55%	D150701	20,080	200,794,378	Ft	4.93%
	K150408	27,700	284,598,664	Ft	7.20%	D150708	130	1,299,709	Ft	0.03%
	K150520	13,000	132,804,750	Ft	3.36%	D150909	11,347	113,244,422	Ft	2.78%

PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

				Ft		D160413	12,146	120,488,563	Ft	2.96%
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):	7,157	181,428,440	Ft	4.59%	Külföldi állampapírok (összes):	212,157	361,580,569	Ft	8.87%
	HELLENIC REP 0 10/15/2042	157	39,254	Ft	0.00%	HELLENIC REP 0 10/15/2042	157	21,421	Ft	0.00%
	US TREASURY BILL 2015/01/22	7,000	181,389,186	Ft	4.59%	HELLENIC REP 2% 02/24/2032	200,000	24,839,541	Ft	0.61%
				Ft		US TREASURY BILL 2015/08/06	2,000	56,120,449	Ft	1.38%
				Ft		US TREASURY BILL 2015/08/20	10,000	280,599,158	Ft	6.88%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	61,739	146,054,839	Ft	3.70%	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	61,981	288,364,961	Ft	7.07%
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):	61,739	146,054,839	Ft	3.70%	Tőzsdén kívüli (összes):	61,981	288,364,961	Ft	7.07%
	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	1	30,408,360	Ft	0.77%	ERSTE BANK 6.375% 2023/03/28 (180328)	240	69,905,900	Ft	1.71%
	MOL 6.25% 2019/09/26	200	56,515,683	Ft	1.43%	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	3	93,030,104	Ft	2.28%
	NEW WORLD RES 10/07/20	17,525	0	Ft		MOL 6.25% 2019/09/26	200	62,253,860	Ft	1.53%
	NEW WORLD RES 4% 10/07/20	30,669	2,165,180	Ft	0.05%	NEW WORLD RES 10/07/20	17,525	0	Ft	
	NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	13,144	0	Ft		NEW WORLD RES 4% 10/07/20	30,669	1,043,234	Ft	0.03%
	OTPHB FLOAT 2049/11/07	200	56,965,616	Ft	1.44%	NEW WORLD RES NWRR 10/07/20	13,144	0	Ft	
				Ft		OTPHB FLOAT 2049/11/07	200	62,131,863	Ft	1.52%
II/4.3.	Részvények (összes):	40,530	119,522,088	Ft	3.03%	Részvények (összes):	151,270	308,492,669	Ft	7.57%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	30,000	53,340,000	Ft	1.35%	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
	GRAPHISOFT PARK SE	30,000	53,340,000	Ft	1.35%				Ft	
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	10,530	66,182,088	Ft	1.68%	Külföldi részvények (összes):	151,270	308,492,669	Ft	7.57%
	ISHARES JAPAN	3,000	8,737,864	Ft	0.22%	ISHARES JAPAN	10,000	35,944,860	Ft	0.88%
	MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	6,030	47,454,762	Ft	1.20%	MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	6,370	60,629,354	Ft	1.49%
	ROBO	1,500	9,989,462	Ft	0.25%	ROBO	1,500	11,019,162	Ft	0.27%
				Ft		PIMCO SHORT TERM HIGH YIELD CORP BOND SOURCE ETF	3,400	97,388,403	Ft	2.39%
				Ft		GRAPHISOFT PARK SE	30,000	67,200,000	Ft	1.65%
				Ft		LYXOR MSCI GREECE	100,000	36,310,890	Ft	0.89%
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	
	Tőzsdén kívüli	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli	0	0	Ft	

II/4.4.2.	(összes):					(összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	54,768,620	103,584,852	Ft	2.62%	Befektetési jegyek (összes):	54,768,620	114,994,085	Ft	2.82%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	8,926,524	52,632,508	Ft	1.33%	Tőzsdére bevezetett (összes):	8,926,524	59,360,438	Ft	1.46%
	CONCORDE RÉSZVÉNY	8,926,524	52,632,508	Ft	1.33%	CONCORDE RÉSZVÉNY ALAP	8,926,524	59,360,438	Ft	1.46%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	45,842,096	50,952,344	Ft	1.29%	Tőzsdén kívüli (összes):	45,842,096	55,633,647	Ft	1.36%
	CONCORDE KONVERGENCIA RV.ALAP	45,842,096	50,952,344	Ft	1.29%	CONCORDE KONVERGENCIA RV.ALAP	45,842,096	55,633,647	Ft	1.36%
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft		Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	2,330,843	Ft	0.06%	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	851,095	Ft	0.02%
			2,330,843	Ft	0.06%		851,095	Ft	0.02%	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	857,571,166	3,950,305,697	Ft	100.00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	857,837,984	4,076,949,841	Ft	100.00%

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

1,383,552,954 db

## III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

2.935425

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	104,118,666	2.65%	463,972,526	11.42%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	3,283,847,732	83.46%	3,419,859,363	84.21%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	159,777,478	4.06%	247,879,189	6.10%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30,408,360	0.77%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	53,178,635	1.35%	-124,548,501	-3.07%
Nettó eszközérték	3,934,681,524	100.00%	4,061,315,952	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 kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	127
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	116
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	114
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	124

PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	126
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	126

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.