

CONCORDE  
 **ALAPKEZELŐ**

PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI  
ALAP

Féléves jelentés

2017.

## FÉLÉVES JELENTÉS

A Platina Gamma 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
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>2,781,197,727</b>	<b>73.54%</b>	<b>73.60%</b>	<b>2,915,818,819</b>	<b>77.11%</b>	<b>77.97%</b>
Accorde Első Román RA I Sor HUF	0	0.00%	0.00%	40,000,000	1.06%	1.07%
Biggeorge 10-A-Ingatlan Fejlesztési Befektetési Alap	0	0.00%	0.00%	31,921,408	0.84%	0.85%
Biggeorge 5- A -Ingatlan Fejlesztési Ingatlan Befektetési Alap	34,598,655	0.91%	0.92%	33,835,340	0.89%	0.90%
Concorde Részvény Alap	67,728,305	1.79%	1.79%	72,744,369	1.92%	1.95%
D170104	30,579,755	0.81%	0.81%	0	0.00%	0.00%
D170111	16,039,679	0.42%	0.42%	0	0.00%	0.00%
D170118	358,208,537	9.47%	9.48%	0	0.00%	0.00%
D170222	2,769,751	0.07%	0.07%	0	0.00%	0.00%
D170322	39,834,542	1.05%	1.05%	0	0.00%	0.00%
D170705	0	0.00%	0.00%	14,689,897	0.39%	0.39%
D170802	0	0.00%	0.00%	7,589,651	0.20%	0.20%
D170809	0	0.00%	0.00%	29,908,325	0.79%	0.80%
D170816	0	0.00%	0.00%	66,205,696	1.75%	1.77%
Duna House A Sorozat Törzs	30,920,000	0.82%	0.82%	29,600,000	0.78%	0.79%
Fondul Proprietatea	0	0.00%	0.00%	55,389,945	1.46%	1.48%
Graphisoft Park SE	88,650,000	2.34%	2.35%	114,750,000	3.03%	3.07%
Hellenic REP O 10/15/2042	12,305	0.00%	0.00%	13,966	0.00%	0.00%
Impact Lakóingatlan Befektetési Alap	0	0.00%	0.00%	37,928,943	1.00%	1.01%
Impact Lakóingatlan Befektetési Alap	36,615,611	0.97%	0.97%	0	0.00%	0.00%
Ishares MSCI Japan ETF	35,874,234	0.95%	0.95%	36,330,439	0.96%	0.97%
Magyar Telekom	49,800,000	1.32%	1.32%	47,200,000	1.25%	1.26%
MÁK 2017/A	0	0.00%	0.00%	617,686,102	16.34%	16.52%
MÁK 2017/K	618,122,400	16.35%	16.36%	0	0.00%	0.00%
MÁK 2020/N	699,824,450	18.51%	18.52%	687,696,750	18.19%	18.39%
MÁK 2020/O	161,497,950	4.27%	4.27%	476,097,750	12.59%	12.73%
MOL 6.25% 2019/09/26	64,810,276	1.71%	1.72%	59,622,767	1.58%	1.59%
New World RES 10/07/20	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
New World RES 4% 10/07/20	87,669	0.00%	0.00%	62,977	0.00%	0.00%
New World RES NWRR 10/07/20	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Pioneer ABS.Return Fund EUR A	59,281,666	1.57%	1.57%	0	0.00%	0.00%
Robo	12,621,328	0.33%	0.33%	13,928,135	0.37%	0.37%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	76,968,915	2.04%	2.04%	76,538,882	2.02%	2.05%
SPDR Gold Trust	0	0.00%	0.00%	31,968,077	0.85%	0.85%
Tesco	0	0.00%	0.00%	59,402,408	1.57%	1.59%
US Treasury Bill 2017/01/12	66,074,105	1.75%	1.75%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/01/26	66,062,805	1.75%	1.75%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/02/02	66,057,783	1.75%	1.75%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/02/23	66,036,042	1.75%	1.75%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/07/06	0	0.00%	0.00%	60,942,032	1.61%	1.63%
US Treasury Bill 2017/10/05	0	0.00%	0.00%	60,786,194	1.61%	1.63%

US Treasury Bill 2017/10/19	0	0.00%	0.00%	60,760,658	1.61%	1.62%
US Treasury Bill 2017/11/02	0	0.00%	0.00%	60,733,537	1.61%	1.62%
Wingholding 2019/I	32,120,964	0.85%	0.85%	31,484,571	0.83%	0.84%
<b>Banki egyenlegek</b>	<b>292,228,179</b>	<b>7.73%</b>	<b>7.73%</b>	<b>287,691,558</b>	<b>7.61%</b>	<b>7.69%</b>
CHF	289,410,029	7.65%	7.66%	282,570,028	7.47%	7.56%
EUR	78,999	0.00%	0.00%	1,313,933	0.03%	0.04%
GBP	27,610	0.00%	0.00%	26,868	0.00%	0.00%
HUF	119,284	0.00%	0.00%	138,369	0.00%	0.00%
RON		0.00%	0.00%	3,354,115	0.09%	0.09%
RUB		0.00%	0.00%	4,335	0.00%	0.00%
USD	2,592,258	0.07%	0.07%	283,910	0.01%	0.01%
<b>Követelések (ügyfélszámla)</b>	<b>160,792,235</b>	<b>4.25%</b>	<b>4.26%</b>	<b>73,329,684</b>	<b>1.94%</b>	<b>1.96%</b>
HUF	9,988	0.00%	0.00%	1,786	0.00%	0.00%
USD	160,782,247	4.25%	4.25%	73,327,898	1.94%	1.96%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>547,448,155</b>	<b>14.48%</b>	<b>14.49%</b>	<b>504,467,271</b>	<b>13.34%</b>	<b>13.49%</b>
<b>Összes eszköz</b>	<b>3,781,666,296</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.07%</b>	<b>3,781,307,332</b>	<b>100.00%</b>	<b>101.12%</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>2,787,443</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.07%</b>	<b>41,762,388</b>	<b>1.10%</b>	<b>1.12%</b>
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	40,000,000	1.06%	1.07%
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	739,281	0.02%	0.02%	0	0.00%	0.00%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Letétkezelési díj	227,578	0.01%	0.01%	219,828	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	233,000	0.01%	0.01%	236,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.00%	0.00%	382,500	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	500,289	0.01%	0.01%	257,648	0.01%	0.01%
Forgalomban tartási díj	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	110,304	0.00%	0.00%	126,338	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	448,274	0.01%	0.01%	447,000	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Borrowing cost	99,529	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
CFD Finance	255,851	0.01%	0.01%	93,074	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>3,778,878,854</b>	<b>99.93%</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,739,544,944</b>	<b>98.90%</b>	<b>100.00%</b>

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

1,219,013,501 db

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

3.067782

## IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	314,884,471	8.33%	447,771,242	11.97%

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	198,224,237	5.25%	248,398,137	6.64%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,799,739,682	74.09%	2,752,065,838	73.59%
Származtatott pozíciók értéke	9,630,694	0.25%	-29,338,744	-0.78%
Nettó eszközérték	3,778,818,913	100.00%	3,739,668,075	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 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 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 kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2017.01.31	133
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2017.02.28	141
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2017.03.31	142
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2017.04.28	139
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2017.05.31	144
Platina Gamma Származtatott Befektetési Alap	2017.06.30	147

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 .

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.