



SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI
ALAP

Féléves jelentés

2017.

FÉLÉVES JELENTÉS

Az Superposition 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	960,950,788	89.66%	90.74%	5,015,726,202	84.84%	85.27%
Adris Grupa DD - PFD	487,958	0.05%	0.05%	503,989	0.01%	0.01%
Atrium European Realstate	2,444,617	0.23%	0.23%	50,709,659	0.86%	0.86%
Bitcoin XBTE	13,427,666	1.25%	1.27%	0	0.00%	0.00%
D170111	3,959,921	0.37%	0.37%	0	0.00%	0.00%
D170125	66,197,153	6.18%	6.25%	0	0.00%	0.00%
D170201	1,679,908	0.16%	0.16%	0	0.00%	0.00%
D170208	77,184,828	7.20%	7.29%	0	0.00%	0.00%
D170705	0	0.00%	0.00%	102,219,284	1.73%	1.74%
D170712	0	0.00%	0.00%	2,599,956	0.04%	0.04%
D170726	0	0.00%	0.00%	905,487,401	15.32%	15.39%
D170802	0	0.00%	0.00%	29,908,624	0.51%	0.51%
D170809	0	0.00%	0.00%	575,887,748	9.74%	9.79%
D170816	0	0.00%	0.00%	46,356,987	0.78%	0.79%
D170823	0	0.00%	0.00%	201,794,864	3.41%	3.43%
D170830	0	0.00%	0.00%	376,258,015	6.36%	6.40%
D170913	0	0.00%	0.00%	24,907,409	0.42%	0.42%
D171025	0	0.00%	0.00%	7,498,823	0.13%	0.13%
Graphisoft Park SE	59,552,115	5.56%	5.62%	82,597,050	1.40%	1.40%
Magyar Telekom	14,940,000	1.39%	1.41%	14,160,000	0.24%	0.24%
MÁK 2019/B	128,756,368	12.01%	12.16%	856,607,230	14.49%	14.56%
MÁK 2019/J	161,940,150	15.11%	15.29%	159,924,450	2.70%	2.72%
MÁK 2020/N	86,132,240	8.04%	8.13%	84,639,600	1.43%	1.44%
MÁK 2020/O	161,497,950	15.07%	15.25%	700,663,353	11.85%	11.91%
OTP - OPUSSE FLOAT PERP 2049/10/29	78,857,410	7.36%	7.45%	174,192,543	2.95%	2.96%
OTPHB Float 2049/11/07	94,824,252	8.85%	8.95%	305,052,614	5.16%	5.19%
Tesla Motors Inc	3,765,517	0.35%	0.36%	0	0.00%	0.00%
Uniper SE	5,302,735	0.49%	0.50%	0	0.00%	0.00%
US Treasury Bill 2017/07/06	0	0.00%	0.00%	78,547,508	1.33%	1.34%
US Treasury Bill 2017/10/05	0	0.00%	0.00%	78,346,650	1.33%	1.33%
US Treasury Bill 2017/10/19	0	0.00%	0.00%	78,313,737	1.32%	1.33%
US Treasury Bill 2017/11/02	0	0.00%	0.00%	78,548,708	1.33%	1.34%
Banki egyenlegek	486,426	0.05%	0.05%	635,143,501	10.74%	10.80%
EUR	125,795	0.01%	0.01%	633,381,112	10.71%	10.77%
HRK	73,146	0.01%	0.01%	74,142	0.00%	0.00%
HUF	102,578	0.01%	0.01%	247,349	0.00%	0.00%
USD	184,907	0.02%	0.02%	1,440,898	0.02%	0.02%
Követelések (ügyfélszámla)	105,887,551	9.88%	10.00%	250,626,256	4.24%	4.26%
CHF	-38,335	0.00%	0.00%	-37,944	0.00%	0.00%
EUR	102,872,415	9.60%	9.71%	247,841,729	4.19%	4.21%
HUF	9,982	0.00%	0.00%	9,939	0.00%	0.00%
JPY	103,914	0.01%	0.01%	100,098	0.00%	0.00%

RUB	40,000	0.00%	0.00%	38,159	0.00%	0.00%
USD	2,899,575	0.27%	0.27%	2,674,275	0.05%	0.05%
Egyéb eszközök	4,453,953	0.42%	0.42%	10,823,262	0.18%	0.18%
Összes eszköz	1,071,778,718	100.00%	101.21%	5,912,319,221	100.00%	100.52%
Kötelezettségek	12,773,132	1.19%	1.21%	30,388,450	0.51%	0.52%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	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	2,341,683	0.22%	0.22%	4,568,427	0.08%	0.08%
Sikerdíj	8,351,322	0.78%	0.79%	4,574,664	0.08%	0.08%
Letétkezelési díj	62,908	0.01%	0.01%	340,796	0.01%	0.01%
Felügyeleti díj	64,000	0.01%	0.01%	365,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.02%	0.02%	382,500	0.01%	0.01%
Könyvvizsgálati díj	500,289	0.05%	0.05%	257,648	0.00%	0.00%
Forgalomban tartási díj	25,250	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Bizományosi díj	2,500	0.00%	0.00%	122,916	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	711,804	0.07%	0.07%	17,247,712	0.29%	0.29%
Bankköltség	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	127,611	0.01%	0.01%	727,000	0.01%	0.01%
Forgalmazási jutalék	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Borrowing cost	133,673	0.01%	0.01%	10,149	0.00%	0.00%
CFD Finance	278,755	0.03%	0.03%	883,220	0.01%	0.02%
Corporate Actions	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Deviza váltás eredménye	0	0.00%	0.00%	908,418	0.02%	0.02%
Forex eredmény	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	1,059,005,586	98.81%	100.00%	5,881,930,771	99.49%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

4,839,783,123 db

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

1.215539

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	273,602,270	25.84%	627,215,855	10.66%
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	687,348,518	64.92%	4,388,510,347	74.60%
Származtatott pozíciók értéke	5,088,858	0.48%	10,804,834	0.18%
Nettó eszközérték	1,058,836,698	100.00%	5,882,943,547	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: 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 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 (%)
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2017.01.31	147

Superposition Származtatott Befektetési Alap	2017.02.28	144
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2017.03.31	159
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2017.04.28	159
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2017.05.31	156
Superposition Származtatott Befektetési Alap	2017.06.30	156

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.