privátvagyonkezelés

©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés

2014.

Tartalomjegyzék

I. FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

II. ÉVES JELENTÉS

III. ÉVES BESZÁMOLÓ

MÉRLEG

EREDMÉNYKIMUTATÁS

CASH FLOW KIMUTATÁS

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Saldo-Minor Könyvvizsgáló és
Gazdasági Szakértő Kft
1121 Budapest, Melinda utca 11
Cégjegyzékszám: 01-09-260986
MKVK nyílv. szám: 000294

Független könyvvizsgálói jelentés

A Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt részére!

Elvégeztük a Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap") mellékelt 2014. évi éves jelentésének I-XI. pontjaiban található számviteli adatainak könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

A Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt ügyvezetése (továbbiakban "vezetés") felelős ennek az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves jelentésnek, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások - beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is - a mi megítélésünktől függnek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint a Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap 2014. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentése minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban készült. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2015. május 15.

Palatitz László
ügyvezető
kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK tags.ig.szám:002701

SALDO-MINOR KFT.

ÉVES JELENTÉS

A Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap Éves jelentése a 2014. évi XVI. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

Portfólió jelentés értékpapíralapra (2013)					
	Saját tőke:		**26,417,883,862**		
	Egy jegyre jutó számviteli NEÉ (Ft):		**1.554369**		
	Darabszám:		**16,995,892,217**		
I.	*KÖTELEZETTSÉGEK*		Összeg/Érték	Deviza nem	(%)
I/1.	**Hitelállomány (összes):**		**0**	**Ft**	
I/2.	**Egyéb kötelezettségek (összes):**		**2,309,368,464**	**Ft**	**99.18%**
	Alapkezelői díj miatt		88,078,047	Ft	3.78%
	Letétkezelői díj miatt		1,344,531	Ft	0.06%
	Bizományosi díj miatt		210,129	Ft	0.01%
	Forgalmazói költség miatt		7,301,794	Ft	0.31%
	Közzétételi költség miatt		0	Ft	
	Reklám költség miatt		693,685	Ft	0.03%
	Tranzakciós díj miatt		0	Ft	
	Sikerdíj miatt		0	Ft	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (PSZÁF díj)		1,408,000	Ft	0.06%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2,210,332,278	Ft	94.93%
I/3.	**Céltartalékok (összes):**		**0**	**Ft**	
I/4.	**Passzív időbeli elhatárolások (összes):**		**19,123,246**	**Ft**	0.82%
	Könyvvizsgálat 2013		228,918	Ft	0.01%
	Könyvelés 2013		157,222	Ft	0.01%
	Forgalmazói költség		17,760,254	Ft	0.76%
	Bankköltség 2013.IV név		0	Ft	
	Értékpapír kölcsön díja		0	Ft	
	Borrowing Coast		275,311	Ft	0.01%
	CFD Finance		212,632	Ft	0.01%
	Reklám költség miatt		386,013	Ft	0.02%
	Deviza váltás eredménye		102,896	Ft	0.00%
	Kötelezettségek összesen:		**2,328,491,710**	**Ft**	100.00%
II.	*ESZKÖZÖK*		Összeg/Érték	Deviza nem	(%)
II/1.	**Folyószámla, készpénz (összes):**		**44,192,849**	**Ft**	**0.15%**
	Elszámolási betétszámla HUF		505,955	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-USD		5,104,303	Ft	0.02%
	Devizabetétszámla - EUR		37,451,313	Ft	0.13%
	Devizabetétszámla-CZK		25,589	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-GBP		110,688	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-PLN		907,798	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-RON		56,995	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-HKD		79	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-HRK		30,130	Ft	0.00%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		**-238,482**	Ft	**0.00%**

	USD bank értékkülönbözete		-32,333	Ft	0.00%
	EUR bank értékkülönbözete		-228,323	Ft	0.00%
	CZK bank értékkülönbözete		-509	Ft	0.00%
	GBP bank értékkülönbözete		5,110	Ft	0.00%
	PLN bank értékkülönbözete		18,297	Ft	0.00%
	RON bank értékkülönbözete		-521	Ft	0.00%
	HKD bank értékkülönbözete		-2	Ft	0.00%
	HRK bank értékkülönbözete		-200	Ft	0.00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		1,027,743,346	Ft	3.58%
	Concorde Rt ügyfélszámla		2	Ft	0.00%
	Devizapénzszámla-USD		906,141,546	Ft	3.15%
	Devizapénzszámla-EUR		65,248,386	Ft	0.23%
	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete		-14,918,981	Ft	-0.05%
	USD Concorde értékkülönbözete		-14,527,493	Ft	-0.05%
	EUR Concorde értékkülönbözete		-391,487	Ft	0.00%
	Követelések értékpapír eladásból		56,353,412	Ft	0.20%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		96,422,715	Ft	0.34%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):		0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft	
		Darabszám	Összeg/Érték	Deviza nem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	23,489,404	27,591,288,916	Ft	95.98%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	12,902,382	13,052,217,496	Ft	45.40%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	652,714	6,987,201,438	Ft	24.31%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	10,453,498	4,676,905,975	Ft	16.27%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	1,796,170	1,388,110,083	Ft	4.83%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	19,792	6,191,570,176	Ft	21.54%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	10,381	3,960,799,143	Ft	13.78%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	9,411	2,230,771,033	Ft	7.76%
II/4.3.	Részvények (összes):	10,566,230	8,311,766,047	Ft	28.91%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	3,990,999	2,155,470,791	Ft	7.50%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	6,575,231	6,156,295,256	Ft	21.42%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	1,000	35,735,197	Ft	0.12%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	1,000	35,735,197	Ft	0.12%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	1,885,206	Ft	0.01%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	23,489,404	28,746,375,570	Ft	100.00%

Portfólió jelentés értékpapíralapra (2014)

	Saját tőke:	59,929,922,155
	Egy jegyre jutó számviteli NEÉ (Ft):	1.692090
	Darabszám:	35,417,689,440

I.	*KÖTELEZETTSÉGEK*		Összeg/Érték	Deviza nem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		1,254,525,565	Ft	94.48%
	Alapkezelői díj miatt		202,663,733	Ft	15.26%
	Letétkezelői díj miatt			Ft	
	Bizományosi díj miatt			Ft	
	Forgalmazói költség miatt		24,173,995	Ft	1.82%
	Közzétételi költség miatt			Ft	
	Reklám költség miatt			Ft	
	Tranzakciós díj miatt			Ft	
	Sikerdíj miatt			Ft	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		3,618,000	Ft	0.27%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		1,024,069,837	Ft	77.12%
I/3.	Céltartalékok (összes):		0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		73,319,437	Ft	5.52%
	Könyvvizsgálat		235,785	Ft	0.02%
	Könyvelés		165,083	Ft	0.01%
	Forgalomban tartási díj		1,487,428	Ft	0.11%
	Bankköltség			Ft	
	Forgalmazói költség		64,752,746	Ft	4.88%
	Letétkezelői díj		3,171,793	Ft	0.24%
	Borrowing Coast		2,237,665	Ft	0.17%
	CFD Finance		918,843	Ft	0.07%
	Bizományosi díj		350,094	Ft	0.03%
	Deviza váltás eredménye			Ft	
	Kötelezettségek összesen:		1,327,845,002	Ft	100.00%
II.	*ESZKÖZÖK*		Összeg/Érték	Deviza nem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		20,104,491	Ft	0.03%
	Elszámolási betétszámla HUF		250,712	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-USD		6,317,903	Ft	0.01%
	Devizabetétszámla - EUR		11,967,185	Ft	0.02%
	Devizabetétszámla-CZK		2,382	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-GBP		110,688	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-PLN		907,798	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-RON		76,209	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-HKD		79	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-HRK		471,535	Ft	0.00%
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete		43,348	Ft	0.00%
	USD bank értékkülönbözete		5,115	Ft	0.00%
	EUR bank értékkülönbözete		-42,184	Ft	0.00%
	CZK bank értékkülönbözete		6	Ft	0.00%
	GBP bank értékkülönbözete		20,361	Ft	0.00%
	PLN bank értékkülönbözete		47,787	Ft	0.00%
	RON bank értékkülönbözete		128	Ft	0.00%
	HKD bank értékkülönbözete		14	Ft	0.00%
	HRK bank értékkülönbözete		12,121	Ft	0.00%
II/2.	Egyéb követelés (összes):		3,818,885,009	Ft	6.21%
	Concorde Rt ügyfélszámla		1	Ft	0.00%
	Devizapénzszámla-USD		1,218,067,592	Ft	1.98%

	Devizapénzszámla-EUR		161,694,244	Ft	0.26%
	Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete		**9,331,543**	**Ft**	**0.02%**
	USD Concorde értékkülönbözete		9,523,530	Ft	0.02%
	EUR Concorde értékkülönbözete		-191,987	Ft	0.00%
	Követelések értékpapír eladásból		497,454,773	Ft	0.81%
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		1,941,668,399	Ft	3.16%
	Forint követelések értékelési különbözete		**32,513,819**	Ft	0.05%
	Értékpapír kölcsönből származó követelések értékelési különbözete		32,513,819	Ft	0.05%
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
II/2.1.	**Származtatott ügyletek értékelési különb**		**-822,409,402**	Ft	**-1.34%**
II/3.	**Lekötött bankbetétek (összes):**		**2,500,000,000**	Ft	**4.08%**
II/3.1.	**Max. 3 hó lekötésű (összes):**		**2,500,000,000**	**Ft**	**4.08%**
	Lekötött betétszámla		2,500,000,000	Ft	4.08%
	Lekötött betét USD		0	Ft	
	Lekötött betét EUR		0	Ft	
II/3.2.	**3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):**		**0**	Ft	
		Darabszám	Összeg/Érték	Deviza nem	(%)
II/4.	**Értékpapírok (összes):**	1,239,763,795	55,615,951,338	Ft	90.79%
II/4.1.	**Állampapírok (összes):**	171,685,553	19,363,079,875	Ft	31.61%
II/4.1.1.	**Kötvények (összes):**	1,559	576,042,331	Ft	0.94%
II/4.1.2.	**Kincstárjegyek (összes):**	1,593,994	15,891,968,216	Ft	25.94%
II/4.1.3.	**Egyéb jegybankképes ép. (összes):**	0	0	Ft	
II/4.1.4.	**Külföldi állampapírok (összes):**	170,090,000	2,895,069,328	Ft	4.73%
II/4.2.	**Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő**	514,008	11,101,896,080	Ft	18.12%
II/4.2.1.	**Tőzsdére bevezetett (összes):**	0	0	Ft	
II/4.2.2.	**Külföldi kötvények (összes):**	514,008	11,101,896,080	Ft	18.12%
II/4.2.3.	**Tőzsdén kívüli (összes):**	0	0	Ft	
II/4.3.	**Részvények (összes):**	18,665,992	23,985,869,822	Ft	39.16%
II/4.3.1.	**Tőzsdére bevezetett (összes):**	6,138,580	4,175,414,801	Ft	6.82%
II/4.3.2.	**Külföldi részvények (összes):**	12,527,412	19,810,455,021	Ft	32.34%
II/4.3.3.	**Tőzsdén kívüli (összes):**	0	0	Ft	
II/4.4.	**Jelzáloglevelek (összes):**	0	0	Ft	
II/4.4.1.	**Tőzsdére bevezetett (összes):**	0	0	Ft	
II/4.4.2.	**Tőzsdén kívüli (összes):**	0	0	Ft	
II/4.5.	**Befektetési jegyek (összes):**	1,048,898,242	1,165,105,561	Ft	1.89%
II/4.5.1.	**Tőzsdére bevezetett (összes):**	1,000	39,001,016	Ft	0.06%
II/4.5.2.	**Tőzsdén kívüli (összes):**	1,048,897,242	1,126,104,545	Ft	1.83%
II/4.6.	**Kárpótlási jegy (összes):**	0	0	Ft	
II/5.	**Aktív időbeli elhatárolások (összes):**	0	83,347,005	Ft	0.14%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1,239,763,795	61,257,767,151	Ft	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

35,417,689,440 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

1.692120

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	13,131,834,761	49.71%	31,009,815,014	51.74%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	12,624,297,763	47.79%	19,910,617,031	33.22%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	195,657,700	0.74%	2,927,379,457	4.88%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,495,354,139	5.66%	3,466,553,081	5.78%
Származtatott pozíciók értéke	180,084,370	0.68%	-813,599,753	-1.36%
Nettó eszközérték	26,418,166,615	100.00%	59,930,986,232	100.00%

Az Alap befektetési politikájában, eszközeinek stratégiai összetételében jelentős változás nem történt.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban

a) befektetésből származó jövedelem

Ft-ban

Megnevezés		Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből		**3,029,463,850**		
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	462,853,207		
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,014,369,685		
	Részvények	1,552,240,958		
	Jelzáloglevelek	0		
	Befektetési jegyek	0		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék		1,155,090,675		
Bankoktól kapott kamat		7,724,581		
Értékpapír kölcsönzési díj		18,917,435		
Adott óvadék kamata		0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége		42,083,712,629		
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége		118,836,413		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége		1,400,942,583		
Opciós díjbevétel		113,324,926		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele		6,675,001		
Árfolyamveszteség értékpapír értékesítésből			**183,208,730**	
ebből:	Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		30,851,985	
	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		42,703,926	
	Részvények		109,652,819	
	Jelzáloglevelek		0	
	Befektetési jegyek		0	
Fizetett osztalék (Corporate action)			117,275,215	
Banki kamat			23,955,982	
Értékpapír kölcsönzési díj			13,558,576	
Short hitel kamat				

Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége		41,562,992,881	
Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztesége		94,488,151	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége		1,922,265,881	
Fizetett opciós díj		793,890,701	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	**47,934,688,093**	**44,711,636,117**	**3,223,051,976**

b) egyéb bevétel

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	10,516,726
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	**10,516,726**

c) kezelési költségek d) Letétkezelő díja

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen
Alapkezelői díj	686,105,696
Letétkezelői díj	29,840,755
Bizományosi díj	57,688,159
Forgalombantartási díj	3,925,809
Forgalmazói költség	261,219,110
Reklám költség	0
Könyvelési díj	660,332
Könyvvizsgálói díj	471,569
Bankköltség	427,943
Határidős költség	21,311,922
Sikerdíj	0
Összesen	**1,061,651,295**

e) egyéb díjak, és adók

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb ráfordítások
Céltartalék felhasználás	
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	12,282,889
Értékvesztések (AIH)	0
Céltartalék képzés	
Összesen	**12,282,889**

f) Nettó jövedelem

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Tárgyév
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	2,159,635

g) Felosztott és újra befektetett jövedelem

Az Alap a kezelési szabályzatában meghatározottaknak megfelelően hozamot nem fizet, így az Alap összes realizált jövedelme újra befektetésre kerül.

h) Tőkeszámla változásai

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása			
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2013.12.31	26,418,166,624	1.554385	16,995,892,217
2014.01.31	32,270,588,899	1.615873	19,970,997,288
2014.02.28	38,031,370,515	1.621582	23,453,256,805
2014.03.31	41,036,229,208	1.610198	25,485,207,253
2014.04.30	44,017,673,935	1.628967	27,021,836,144
2014.05.30	45,850,079,619	1.634926	28,044,130,543
2014.06.30	48,580,043,141	1.667461	29,134,146,360
2014.07.31	50,999,983,287	1.674122	30,463,713,368
2014.08.29	53,896,005,844	1.686011	31,966,584,265
2014.09.30	55,791,193,323	1.699709	32,823,970,080
2014.10.31	56,752,950,874	1.669237	33,999,335,079
2014.11.28	58,817,748,551	1.685519	34,895,926,345
2014.12.31	59,930,986,232	1.692120	35,417,689,440

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
II.	**Értékpapírok**	**27,591,289**	**0**	**55,615,952**
1.	Értékpapírok	24,795,022		50,748,255
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	2,796,267	0	4,867,697
	a) kamatokból, osztalékokból	187,154		
	b) egyéb	2,609,113		4,867,697

j) Minden olyan egyéb változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire

Egyéb befolyásoló változás nem volt.

VI. Összehasonlító táblázat az Alap elmúlt három üzleti évéről

Az Alap elmúlt három üzleti évének összehasonlítása		
Hónap	Nettó eszközérték (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2011.12.30	7,477,455,489	1.166766
2012.12.31	8,972,727,956	1.302317
2013.12.31	26,418,166,624	1.554385
2014.12.31	59,930,986,232	1.692120

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2014.01.31	EURTRYF40203E2.96355	DEVIZA FORWARD	1300000	-14706101	-1131,238517
2014.01.31	EURHUFF40310E303.6	DEVIZA FORWARD	149000	-1250808	-839,4684191
2014.01.31	USJPYF140306V99.8242	DEVIZA FORWARD	250000	879355	351,7418653
2014.01.31	USJPYF140306V97.9617	DEVIZA FORWARD	150000	1160808	773,8720259
2014.01.31	USJPF40306V99.611895	DEVIZA FORWARD	800000	3198881	399,8601707
2014.01.31	AMZN	CFD	-2935	-51807307	1765155,263
2014.01.31	EURHUFF40310E299.46	DEVIZA FORWARD	500000	-6261134	-1252,226705
2014.01.31	EURHUFF40310E299.75	DEVIZA FORWARD	500000	-6116568	-1223,313685
2014.01.31	USHKDF40429E7.752935	DEVIZA FORWARD	3000000	-1400261	-46,67535329
2014.01.31	CZKHUFF40310E11.088	DEVIZA FORWARD	2634600	-667624	-25,34062148
2014.01.31	EURHUFF40306E299.29	DEVIZA FORWARD	1394000	-17570612	-1260,445612
2014.01.31	USDIDRF40502E12415	DEVIZA FORWARD	790000	-697647	-88,30973659
2014.01.31	USHKDF40429E7.748441	DEVIZA FORWARD	500000	-299805	-59,9609887
2014.01.31	EURHUFF40310V301.35	DEVIZA FORWARD	259000	2755225	1063,793574
2014.01.31	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	-6880771	-721,2547937
2014.01.31	USJPYF140306V102.543	DEVIZA FORWARD	500000	-1322331	-264,4661779
2014.01.31	USJPF40306V99.646344	DEVIZA FORWARD	100000	392052	392,0524059
2014.01.31	EURHUFF40310E306.1	DEVIZA FORWARD	2000000	-11804365	-590,2182467
2014.01.31	USDIDRF40502E11434	DEVIZA FORWARD	185000	-3507719	-1896,06436
2014.01.31	UJPF40306V100.270423	DEVIZA FORWARD	200000	501213	250,6067316
2014.01.31	EURHUFF40310V300.8	DEVIZA FORWARD	262700	2938637	1118,628612
2014.01.31	EURHUFF40310V298.8	DEVIZA FORWARD	2359000	31092298	1318,02875
2014.01.31	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-3104270	-1169,216639
2014.01.31	EURHUFF40310E302.8	DEVIZA FORWARD	330000	-3033454	-919,2284743
2014.01.31	EURHUFF40310E310.45	DEVIZA FORWARD	685600	-1073121	-156,5229467
2014.01.31	CZKHUFF40317E11.04	DEVIZA FORWARD	1737000	-533258	-30,69994962
2014.01.31	USDIDRF40502V12384	DEVIZA FORWARD	90000	130892	145,4355198
2014.01.31	EURHUFF40310E313.5	DEVIZA FORWARD	158000	233148	147,5622636
2014.01.31	USJPYF140306V98.2646	DEVIZA FORWARD	150000	1057831	705,2206296
2014.01.31	USZARF40228V10.45736	DEVIZA FORWARD	250000	4080424	1632,169606
2014.01.31	USJPF40306V79.569322	DEVIZA FORWARD	1500000	74136758	4942,450538
2014.01.31	USDHUFF40331E219	DEVIZA FORWARD	4258000	-50070808	-1175,923146
2014.01.31	EURHUFF40310E299.7	DEVIZA FORWARD	690000	-8475261	-1228,298688
2014.01.31	EURHUFF40310E300.05	DEVIZA FORWARD	665000	-7936134	-1193,403664
2014.01.31	EURHUFF40310E305.35	DEVIZA FORWARD	92000	-611794	-664,9932984
2014.01.31	EURTRYF40203E3.18865	DEVIZA FORWARD	500000	5730910	1146,182032
2014.01.31	AUDUSF40221E0.963126	DEVIZA FORWARD	1200000	24481731	2040,144224
2014.01.31	EURHUFF40310E306.23	DEVIZA FORWARD	686000	-3959985	-577,2572377
2014.01.31	USDJPYF40306V102.97	DEVIZA FORWARD	500000	-1806222	-361,2444752
2014.01.31	USJPYF140306V98.2716	DEVIZA FORWARD	100000	703634	703,6341002
2014.01.31	EURHUFF40627V302.43	DEVIZA FORWARD	330000	3877416	1174,974629
2014.01.31	USJPYF140306V83.9374	DEVIZA FORWARD	2500000	98810962	3952,438475

2014.01.31	EURHUFF40310E300.4	DEVIZA FORWARD	178400	-2066779	-1158,50864
2014.01.31	EURHUFF40310E302.55	DEVIZA FORWARD	192200	-1814663	-944,1534915
2014.01.31	EURHUFF40310E301	DEVIZA FORWARD	44000	-483423	-1098,688598
2014.01.31	EURUSF140306E1.35882	DEVIZA FORWARD	3400000	3806844	111,9660055
2014.01.31	USZARF4228V10.277767	DEVIZA FORWARD	200000	3997491	1998,745741
2014.01.31	EURTRYF40203E3.13996	DEVIZA FORWARD	700000	4574970	653,5671651
2014.01.31	USDHUFF40331E220.35	DEVIZA FORWARD	3490000	-36350122	-1041,550777
2014.01.31	EURHUFF40206E297.2	DEVIZA FORWARD	2000000	-28161356	-1408,067809
2014.01.31	USDHUFF40324E223.08	DEVIZA FORWARD	1536000	-11646943	-758,2645149
2014.01.31	UHR:XVTX	CFD	-615	2425354	-394366,5
2014.01.31	CBA XASX	CFD	-28100	-10594310	37702,17128
2014.01.31	MPC:XJSE	CFD	-44000	-4629053	10520,57484
2014.01.31	RIBH	CFD	-13500	11086863	-82124,90818
2014.01.31	USDJPYOP140402C110	OTC OPCIÓ	500000	162296	32,459144
2014.01.31	EURHUFF40310E303.92	DEVIZA FORWARD	39300	-317373	-807,564397
2014.01.31	EURHUFF40310E312.05	DEVIZA FORWARD	106000	3177	2,99716361
2014.01.31	USJPF40306V99.514098	DEVIZA FORWARD	200000	844051	422,0255738
2014.01.31	HRKHUFF40505E41.04	DEVIZA FORWARD	10212500	1182473	11,57868284
2014.01.31	USDJPYF40306V92.8948	DEVIZA FORWARD	100000	1922270	1922,270045
2014.01.31	USJPYF140306V98.3242	DEVIZA FORWARD	450000	3112706	691,7124645
2014.01.31	AUDUSF40221E0.935795	DEVIZA FORWARD	500000	7060676	1412,135176
2014.01.31	USDHUFF40228E218.88	DEVIZA FORWARD	2500000	-28440356	-1137,614253
2014.01.31	CZKHUFF40310E11.06	DEVIZA FORWARD	15220000	-4281724	-28,13222341
2014.01.31	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	-3319888	-790,4495398
2014.01.31	EURTRYF40731E3.19109	DEVIZA FORWARD	500000	-2245891	-449,178111
2014.01.31	ENI:XMIL	CFD	16500	-6109430	-37026,85
2014.01.31	JGB1H4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-13	-15821566	121704353,8
2014.01.31	SSIH4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	55	-50898749	-92543179,09
2014.01.31	SJBH4-MINI JGB	MINI JGM	-70	-12886190	18408842,3
2014.01.31	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	2084705	4169410
2014.01.31	DAXOP140321P8700	DAX OPCIO	43	5171157	12025947,5
2014.01.31	DAXOP140919P9500	DAX OPCIO	57	51450831	90264615
2014.01.31	CZKHUFF40310E10.94	DEVIZA FORWARD	7535000	-3021251	-40,09623169
2014.01.31	USJPYF140306V97.3372	DEVIZA FORWARD	200000	1830826	915,4131187
2014.01.31	USDJPYF140306V94.959	DEVIZA FORWARD	300000	4363276	1454,425171
2014.01.31	USJPYF140306V99.3682	DEVIZA FORWARD	1000000	4550929	455,0929275
2014.01.31	BMW.DE	CFD	-3350	2602754	-77694,155
2014.01.31	WHL:XJSE	CFD	-88000	8511604	-9672,27762
2014.01.31	AUDUSF40221E0.955832	DEVIZA FORWARD	5700000	106734974	1872,543404
2014.01.31	USDIDRF40502V11405	DEVIZA FORWARD	1585000	30899648	1949,504609
2014.01.31	USZARF40228V9.980101	DEVIZA FORWARD	2800000	72977142	2606,326504
2014.01.31	GCJ4 - COMEX	COMEX	70	-32916552	-47023645,71
2014.01.31	OR:XPAR	CFD	-2300	-214694	9334,5
2014.01.31	CFR:XVTX	CFD	-3900	2728762	-69968,25
2014.01.31	EURTRYF40203V3.10694	DEVIZA FORWARD	500000	-1597458	-319,4915259

2014.01.31	CACOP140620P4250	CAC Opció	42	35702596	85006180
2014.01.31	ZTH4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-480	-17317475	3607807,29
2014.01.31	OMVV	CFD	-17000	17674853	-103969,7207
2014.01.31	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	30607826	85021737,5
2014.01.31	FDXH4-EURDAX	EURDAX	-14	-17622758	125876843,8
2014.01.31	DUE:XETR	CFD	-4500	-406555	9034,5514
2014.01.31	SHP:XJSE	CFD	-40000	21925419	-54813,54678
2014.01.31	MC:XPAR	CFD	-2200	-5202428	236474
2014.01.31	EURHUFOPF40603C297	OTC OPCIÓ	2700000	46836360	1734,68
2014.01.31	USDHUFOP140702C217	OTC OPCIÓ	6000000	100914000	1681,9
2014.01.31	TFH4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-108	-40219596	37240366,6
2014.01.31	USDJPYOP40303P103.75	OTC OPCIÓ	8000000	47560806	594,510076
2014.01.31	USDJPYOP140602C105	OTC OPCIÓ	1000000	2568171	256,81711
2014.01.31	RTYOP140322P1040	RTY opció	15	3660714	24404760
2014.01.31	EMINIOP140620P1750	EMINI OPCIO	22	15545970	70663500
2014.01.31	RTYOP140621P1160	RTY opció	32	46936190	146675595
2014.01.31	RTYOP140322P1080	RTY opció	23	9090888	39525600
2014.01.31	DAXOP140620P9100	DAX OPCIO	32	15039746	46999207,5
2014.01.31	IDG4	MSCI Ind Idx	-260	-6857232	2637396,923
2014.01.31	EURTRY	FOREX	500000	5203900	1040,78
2014.02.28	EURHUFF40310E299.7	DEVIZA FORWARD	690000	-7415353	-1074,68889
2014.02.28	EURHUFF40310E300.05	DEVIZA FORWARD	665000	-6914056	-1039,707741
2014.02.28	EURHUFF40310E305.35	DEVIZA FORWARD	92000	-469194	-509,9931979
2014.02.28	EURHUFF40310E310.25	DEVIZA FORWARD	220000	-44566	-20,25711121
2014.02.28	EURHUFF40310V309	DEVIZA FORWARD	76000	110344	145,1897864
2014.02.28	HRKHUFF40505E40.825	DEVIZA FORWARD	400000	43096	10,77410851
2014.02.28	USDHUFF40331E219	DEVIZA FORWARD	4258000	-31967923	-750,7731922
2014.02.28	USZRF40528V10.603457	DEVIZA FORWARD	250000	1785794	714,317471
2014.02.28	USZRF40528V11.145714	DEVIZA FORWARD	150000	-606583	-404,3888783
2014.02.28	EURHUFF40310E303.92	DEVIZA FORWARD	39300	-256596	-652,9161783
2014.02.28	EURHUFF40310E312.05	DEVIZA FORWARD	106000	169225	159,645941
2014.02.28	HRKHUFF40505E41.04	DEVIZA FORWARD	10212500	3284979	32,16625643
2014.02.28	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	1849821	40,06543641
2014.02.28	USDHUFF40324E223.08	DEVIZA FORWARD	1536000	-5110876	-332,7393172
2014.02.28	USDHUFF40331E220.35	DEVIZA FORWARD	3490000	-21501413	-616,0863391
2014.02.28	USDJPYF40306V92.8948	DEVIZA FORWARD	100000	2175323	2175,323079
2014.02.28	USJPF40306V99.514098	DEVIZA FORWARD	200000	1439511	719,7557365
2014.02.28	USJPYF140306V98.3242	DEVIZA FORWARD	450000	4416351	981,4113788
2014.02.28	CZKHUFF40310E10.94	DEVIZA FORWARD	7535000	-3056499	-40,56402748
2014.02.28	CZKHUFF40310E11.325	DEVIZA FORWARD	4630000	-96525	-2,08476352
2014.02.28	EURHUFF40310E311.1	DEVIZA FORWARD	118500	76666	64,6971079
2014.02.28	EURHUFF40310V307.75	DEVIZA FORWARD	425000	1148020	270,1224616
2014.02.28	USDHUFF40331E228.71	DEVIZA FORWARD	665500	1450620	217,9744695
2014.02.28	USDHUFF40331V226.22	DEVIZA FORWARD	532000	161983	30,44794834
2014.02.28	USDJPYF140306V94.959	DEVIZA FORWARD	300000	5164232	1721,410578

2014.02.28	USJPYF140306V97.3372	DEVIZA FORWARD	200000	2396901	1198,45025
2014.02.28	USJPYF140306V99.3682	DEVIZA FORWARD	1000000	7518383	751,8383477
2014.02.28	AUDUSDF40324E0.89615	DEVIZA FORWARD	500000	113228	22,64566994
2014.02.28	CZKHUFF40310E11.403	DEVIZA FORWARD	3780000	215877	5,71103541
2014.02.28	CZKHUFF40317E11.04	DEVIZA FORWARD	1737000	-544077	-31,32281117
2014.02.28	EURHUFF40310E302.8	DEVIZA FORWARD	330000	-2524024	-764,8558552
2014.02.28	EURHUFF40310E306.1	DEVIZA FORWARD	2000000	-8700672	-435,0335928
2014.02.28	EURHUFF40310E309.27	DEVIZA FORWARD	500000	-591022	-118,2043286
2014.02.28	EURHUFF40310E310.45	DEVIZA FORWARD	685600	-1837	-0,26788319
2014.02.28	AUDUSDF40324E0.96104	DEVIZA FORWARD	1200000	17870428	1489,202308
2014.02.28	AUDUSF40324E0.893222	DEVIZA FORWARD	500000	-217645	-43,52905405
2014.02.28	EURHUFF40306E310.1	DEVIZA FORWARD	2420000	-705468	-29,15156243
2014.02.28	EURHUFF40310E306.23	DEVIZA FORWARD	686000	-2895198	-422,0405946
2014.02.28	EURHUFF40627V302.43	DEVIZA FORWARD	330000	3407740	1032,648624
2014.02.28	USDJPYF40306V102.97	DEVIZA FORWARD	500000	-200943	-40,18860952
2014.02.28	USJPYF140306V83.9374	DEVIZA FORWARD	2500000	103625832	4145,033298
2014.02.28	USJPYF140306V98.2716	DEVIZA FORWARD	100000	992978	992,9779894
2014.02.28	USZRF40528V10.114479	DEVIZA FORWARD	2800000	48246976	1723,10628
2014.02.28	BMW.DE	CFD	-3350	-917883	27399,49
2014.02.28	WHL:XJSE	CFD	-102000	2214054	-2170,640742
2014.02.28	EURHUFF40310E313.5	DEVIZA FORWARD	632000	1924869	304,5678442
2014.02.28	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-2726391	-1026,889428
2014.02.28	EUTRYF40731E3.302534	DEVIZA FORWARD	700000	7978420	1139,774225
2014.02.28	USDIDRF40502E11434	DEVIZA FORWARD	185000	-1120449	-605,6480194
2014.02.28	USDIDRF40502V12384	DEVIZA FORWARD	90000	-1099116	-1221,239587
2014.02.28	USJPF40306V79.569322	DEVIZA FORWARD	1500000	76583444	5105,562902
2014.02.28	USJPYF140306V98.2646	DEVIZA FORWARD	150000	1491776	994,5172721
2014.02.28	AUDUSF40324E0.933761	DEVIZA FORWARD	500000	4363395	872,6789829
2014.02.28	CZKHUFF40310E11.088	DEVIZA FORWARD	2634600	-678989	-25,77199874
2014.02.28	EURHUFF40310E299.46	DEVIZA FORWARD	500000	-5493380	-1098,675963
2014.02.28	EURHUFF40310E299.75	DEVIZA FORWARD	500000	-5348458	-1069,691583
2014.02.28	EURHUFF40310E310.55	DEVIZA FORWARD	165000	16049	9,72673083
2014.02.28	EURHUFF40310E311.35	DEVIZA FORWARD	356000	319274	89,68364293
2014.02.28	USDHUFF0331E226.41	DEVIZA FORWARD	2190000	-251675	-11,49202087
2014.02.28	USDIDRF40502V11405	DEVIZA FORWARD	1585000	10483446	661,4161674
2014.02.28	USHKDF40429E7.752935	DEVIZA FORWARD	3000000	-862051	-28,73501962
2014.02.28	USZRF40528V10.419435	DEVIZA FORWARD	200000	2187930	1093,965092
2014.02.28	CZKHUFF40310E11.185	DEVIZA FORWARD	1541000	-247750	-16,07722314
2014.02.28	EURHUFF40310E300.4	DEVIZA FORWARD	178400	-1792432	-1004,726592
2014.02.28	EURHUFF40310E301	DEVIZA FORWARD	44000	-415694	-944,7589075
2014.02.28	EURHUFF40310E302.55	DEVIZA FORWARD	192200	-1518077	-789,8423903
2014.02.28	EURUSF140306E1.35882	DEVIZA FORWARD	3400000	-10750139	-316,1805624
2014.02.28	HRKHUFF40505E40.583	DEVIZA FORWARD	1651000	-219657	-13,30449519
2014.02.28	CZKHUFF40310E11.06	DEVIZA FORWARD	15220000	-4348429	-28,57049066
2014.02.28	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	-2718042	-647,1528872

2014.02.28	EURTRYF40731E3.19109	DEVIZA FORWARD	500000	278676	55,73521043
2014.02.28	EURHUFF40310E303.6	DEVIZA FORWARD	149000	-1020499	-684,8989431
2014.02.28	EURHUFF40310E308.75	DEVIZA FORWARD	17000	-28930	-170,1763214
2014.02.28	EURHUFF40310E309.95	DEVIZA FORWARD	101500	-50995	-50,24095326
2014.02.28	EURTRYF40731E3.11095	DEVIZA FORWARD	800000	-5790426	-723,8032705
2014.02.28	USJPF40306V99.611895	DEVIZA FORWARD	800000	5586003	698,2504168
2014.02.28	USJPYF140306V97.9617	DEVIZA FORWARD	150000	1591686	1061,124237
2014.02.28	USJPYF140306V99.8242	DEVIZA FORWARD	250000	1628913	651,5650698
2014.02.28	USDJPYOP140602C105	OTC OPCIÓ	1000000	2887507	288,75069
2014.02.28	RTYOP140322P1040	RTY opció	15	362778	2418521
2014.02.28	EMINIOP140620P1750	EMINI OPCIO	22	6526616	29666437,5
2014.02.28	CBA XASX	CFD	-37600	-13654218	36314,40824
2014.02.28	MPC:XJSE	CFD	-44000	-15916929	36174,83833
2014.02.28	CACOP140620P4250	CAC Opció	42	16017065	38135870
2014.02.28	SJBH4-MINI JGB	MINI JGM	-106	-20639814	19471522,81
2014.02.28	EURHUFF40306E299.29	DEVIZA FORWARD	1394000	-15470642	-1109,802152
2014.02.28	UHR:XVTX	CFD	-615	-4864816	791027
2014.02.28	ZTM4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-575	2030738	-353171,875
2014.02.28	SSIH4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	69	-42154830	-61093956,52
2014.02.28	RTYOP140621P1160	RTY opció	32	29727466	92898330
2014.02.28	AUDUSF40324E0.953760	DEVIZA FORWARD	5700000	75506163	1324,669524
2014.02.28	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	-5512054	-577,7834744
2014.02.28	EURHUFF40310E308	DEVIZA FORWARD	191000	-468210	-245,1359265
2014.02.28	EURHUFF40310V298.8	DEVIZA FORWARD	2359000	27473867	1164,640416
2014.02.28	EURHUFF40310V300.8	DEVIZA FORWARD	262700	2534393	964,7481355
2014.02.28	EURHUFF40310V308.7	DEVIZA FORWARD	91000	159408	175,1736284
2014.02.28	UJPF40306V100.270423	DEVIZA FORWARD	200000	1106883	553,44173
2014.02.28	USJPF40306V99.646344	DEVIZA FORWARD	100000	690675	690,6751665
2014.02.28	USJPYF140306V102.543	DEVIZA FORWARD	500000	268538	53,70763978
2014.02.28	EURHUFF40310V301.35	DEVIZA FORWARD	259000	2356324	909,7777584
2014.02.28	HRKHUFF40505E40.795	DEVIZA FORWARD	910000	70881	7,78915764
2014.02.28	USDHUFF40331E228.1	DEVIZA FORWARD	158000	248243	157,1159656
2014.02.28	USDHUFF40331E229.45	DEVIZA FORWARD	61000	178000	291,8028186
2014.02.28	USDIDRF40502E12415	DEVIZA FORWARD	790000	10118745	1280,853814
2014.02.28	USHKDF40429E7.748441	DEVIZA FORWARD	500000	-209084	-41,81683018
2014.02.28	DAXOP140321P8700	DAX OPCIO	43	567073	1318775
2014.02.28	DAXOP140919P9500	DAX OPCIO	57	33685082	59096635
2014.02.28	FDXH4-EURDAX	EURDAX	-10	-39355460	393554598,2
2014.02.28	DUE:XETR	CFD	-4500	2526891	-56153,1292
2014.02.28	USDJPYOP140402C110	OTC OPCIÓ	500000	72237	14,44743
2014.02.28	AMZN	CFD	-2935	-53219566	1813273,114
2014.02.28	RTYOP140322P1080	RTY opció	23	1091725	4746630
2014.02.28	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	279270	558540
2014.02.28	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	21280374	59112150
2014.02.28	DAXOP140620P9100	DAX OPCIO	32	7303221	22822565

2014.02.28	SHP:XJSE	CFD	-40000	23897598	-59743,99603
2014.02.28	USDHUFOP140702C217	OTC OPCIÓ	6000000	78167400	1302,79
2014.02.28	GCJ4 - COMEX	COMEX	76	99053127	130333061,7
2014.02.28	CFR:XVTX	CFD	-3900	-696614	17861,9
2014.02.28	OR:XPAR	CFD	-2300	-749375	32581,5
2014.02.28	ZCK4-CORN	CORN	150	7631338	5087558,587
2014.02.28	MC:XPAR	CFD	-2200	-7031398	319609
2014.02.28	TFH4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-95	-149792341	157676148,7
2014.02.28	OMVV	CFD	-17000	13037231	-76689,59605
2014.02.28	JGB1H4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-13	-27641430	212626384,6
2014.02.28	EURHUFOPF40603C297	OTC OPCIÓ	2700000	42467760	1572,88
2014.02.28	USDJPYOP40303P103.75	OTC OPCIÓ	8000000	17745050	221,81313
2014.02.28	IDH4	MSCI Ind Idx	-260	-9836826	3783394,461
2014.03.31	AUDUSF140424E0.91266	DEVIZA FORWARD	400000	-787370	-196,8425789
2014.03.31	AUDUSF40424E0.894235	DEVIZA FORWARD	500000	-3041893	-608,3785283
2014.03.31	CACOP140620P4250	CAC Opció	42	13929531	33165550,6
2014.03.31	EURHUFF40613E314.33	DEVIZA FORWARD	63000	361103	573,1798663
2014.03.31	AUDUSF40424E0.891311	DEVIZA FORWARD	500000	-3368441	-673,6882215
2014.03.31	CZKHUFF40613E11.52	DEVIZA FORWARD	1350000	366974	27,18328646
2014.03.31	CZKHUFF40613E11.53	DEVIZA FORWARD	1737000	489449	28,17782808
2014.03.31	EURHUFF40616E314.6	DEVIZA FORWARD	99000	587891	593,8296622
2014.03.31	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-1677956	-631,998634
2014.03.31	EUTRYF40731E3.302534	DEVIZA FORWARD	700000	14477902	2068,27176
2014.03.31	HRKHUFF40505E40.29	DEVIZA FORWARD	20000	649	3,24672045
2014.03.31	USDIDRF40502E11434	DEVIZA FORWARD	185000	59702	32,27119774
2014.03.31	USDIDRF40502V12384	DEVIZA FORWARD	90000	-1701600	-1890,666406
2014.03.31	EURHUFF40616E311.6	DEVIZA FORWARD	8647700	25556823	295,5331836
2014.03.31	EURHUFF40616V313.5	DEVIZA FORWARD	126000	-610412	-484,4542867
2014.03.31	CZKHUFF40610V11.458	DEVIZA FORWARD	5867000	-1246752	-21,2502487
2014.03.31	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	-1056380	-251,5191078
2014.03.31	EURTRYF40731E3.19109	DEVIZA FORWARD	500000	4816457	963,291351
2014.03.31	OR:XPAR	CFD	-2645	1444257	-54603,28922
2014.03.31	AUDUSF40424E0.909448	DEVIZA FORWARD	1000000	-2685850	-268,5849661
2014.03.31	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	-1736023	-181,973012
2014.03.31	EURHUFF40616E312.76	DEVIZA FORWARD	272000	1117579	410,8744887
2014.03.31	EURHUFF40616E312.97	DEVIZA FORWARD	287000	1239138	431,7552422
2014.03.31	SJBM4-MINI JGB	MINI JGM	-23	1065475	-4632500,87
2014.03.31	CZKHUFF40610E11.34	DEVIZA FORWARD	7264600	691013	9,51206005
2014.03.31	HRKHUFF40505E40.825	DEVIZA FORWARD	400000	226447	56,61182533
2014.03.31	USZRF40528V10.603457	DEVIZA FORWARD	250000	505517	202,2066406
2014.03.31	USZRF40528V11.145714	DEVIZA FORWARD	150000	-1394295	-929,5302359
2014.03.31	EURHUFF40616E314.25	DEVIZA FORWARD	12500	69879	559,0284063
2014.03.31	EURHUFF40627V310.58	DEVIZA FORWARD	1300000	-2232341	-171,718561
2014.03.31	HRKHUFF40505E40.95	DEVIZA FORWARD	102000	70462	69,08030778
2014.03.31	UJPF40609V102.936228	DEVIZA FORWARD	500000	210154	42,03087273

2014.03.31	USDHUFF40701E227.15	DEVIZA FORWARD	8160600	19276533	236,2146568
2014.03.31	USDHUFF40701E227.17	DEVIZA FORWARD	628000	1495903	238,2011026
2014.03.31	USDIDRF40502V11405	DEVIZA FORWARD	1585000	387671	24,45876125
2014.03.31	USHKDF40429E7.752935	DEVIZA FORWARD	3000000	-317669	-10,58896195
2014.03.31	USZRF40528V10.419435	DEVIZA FORWARD	200000	1172553	586,2763409
2014.03.31	CZKHUFF40613E11.375	DEVIZA FORWARD	28076000	3583181	12,76243291
2014.03.31	HRKHUFF40505E40.583	DEVIZA FORWARD	1651000	536127	32,47284331
2014.03.31	HRKHUFF40505E41.03	DEVIZA FORWARD	287000	221163	77,06013654
2014.03.31	RONHUFF41106E69.59	DEVIZA FORWARD	2850000	2266112	79,51270974
2014.03.31	USDHUFF40701E227.68	DEVIZA FORWARD	309000	892563	288,855471
2014.03.31	ZCK4-CORN	CORN	150	72042842	48028561,5
2014.03.31	UHR:XVTX	CFD	-707	274878	-38879,49081
2014.03.31	ZTM4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-600	43314778	-7219129,688
2014.03.31	DUE:XETR	CFD	-4500	7322884	-162730,7458
2014.03.31	DAXOP140919P9500	DAX OPCIO	57	34742304	60951410
2014.03.31	AUDUSF40424E0.951728	DEVIZA FORWARD	5700000	38518889	675,7699802
2014.03.31	AUDUSF40424E0.958993	DEVIZA FORWARD	1200000	10056469	838,0391072
2014.03.31	EURHUFF40616V311.6	DEVIZA FORWARD	419000	-1238284	-295,5331836
2014.03.31	HRKHUFF40505E40.795	DEVIZA FORWARD	910000	487936	53,61938954
2014.03.31	USDIDRF40502E12415	DEVIZA FORWARD	790000	15415339	1951,308776
2014.03.31	USHKDF40429E7.748441	DEVIZA FORWARD	500000	-117647	-23,52949286
2014.03.31	AUDUSF40424E0.931772	DEVIZA FORWARD	500000	1150190	230,0380196
2014.03.31	EURHUFF40616E313.57	DEVIZA FORWARD	201000	987743	491,4145379
2014.03.31	HRKHUFF40505E40.9	DEVIZA FORWARD	123000	78834	64,0929148
2014.03.31	BMW.DE	CFD	-6700	-11009652	164323,159
2014.03.31	WHL:XJSE	CFD	-163000	-18022850	11056,96345
2014.03.31	EURHUFF40616E312.9	DEVIZA FORWARD	304000	1291377	424,794991
2014.03.31	EURUSF40606E1.358695	DEVIZA FORWARD	3400000	-11982163	-352,4165493
2014.03.31	HRKHUFF40505E41.04	DEVIZA FORWARD	10212500	7971634	78,05761514
2014.03.31	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	1809530	39,19277268
2014.03.31	UJPF40609V102.504584	DEVIZA FORWARD	500000	677415	135,4829064
2014.03.31	CZKHUFF40613V11.44	DEVIZA FORWARD	5501000	-1057675	-19,22695347
2014.03.31	EURHUFF40627V302.43	DEVIZA FORWARD	330000	2105389	637,9966974
2014.03.31	HRKHUFF40505E40.8	DEVIZA FORWARD	95000	51412	54,11812884
2014.03.31	HRKHUFF40505E40.84	DEVIZA FORWARD	77000	44743	58,10804322
2014.03.31	USZRF40528V10.114479	DEVIZA FORWARD	2800000	34236879	1222,745674
2014.03.31	SSIM4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	76	2443880	3215631,053
2014.03.31	USDHUFOP140702C217	OTC OPCIÓ	6000000	60067200	1001,12
2014.03.31	CBA XASX	CFD	-39400	-36165415	91790,39406
2014.03.31	MPC:XJSE	CFD	-44000	-23464367	53328,10615
2014.03.31	AMZN	CFD	-2935	-35723226	1217145,676
2014.03.31	EURTRYF40731E3.11095	DEVIZA FORWARD	800000	1349550	168,6937959
2014.03.31	USDHUFF40530E227.77	DEVIZA FORWARD	3726000	12906232	346,3830495
2014.03.31	JGB1M4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-23	9030552	-39263269,57
2014.03.31	MC:XPAR	CFD	-2530	-4857075	191979,249

2014.03.31	IDJ4	MSCI Ind Idx	-320	-1405060	439081,3125
2014.03.31	GCM4-COMEX	COMEX	81	-60252287	-74385540
2014.03.31	FDXM4-EURDAX	EURDAX	-10	-38079278	380792782,5
2014.03.31	TFM4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-110	13751273	-12501157,1
2014.03.31	EURHUFOPF40603C297	OTC OPCIÓ	2700000	31979070	1184,41
2014.03.31	USDJPYOP140602C105	OTC OPCIÓ	1000000	2308530	230,853
2014.03.31	CFR:XVTX	CFD	-4485	2446907	-54557,56968
2014.03.31	SHP:XJSE	CFD	-68000	7431377	-10928,49546
2014.03.31	DAXOP140417P9300	DAX OPCIO	70	5566998	7952854
2014.03.31	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	21793276	60536879
2014.03.31	OMVV	CFD	-10000	7912004	-79120,04465
2014.03.31	EMINIOP140620P1750	EMINI OPCIO	22	4054347	18428850
2014.03.31	DAXOP140620P9100	DAX OPCIO	32	6809363	21279258
2014.03.31	USDJPYOP140402C110	OTC OPCIÓ	500000	0	NULL
2014.03.31	RTYOP140621P1160	RTY opció	32	28235232	88235100
2014.03.31	RTYOP140920P1160	RTY opció	15	18611698	124077984,7
2014.03.31	DAXOP140417P9250	DAX OPCIO	70	4642747	6632496
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.34	DEVIZA FORWARD	94000	-12448	-13,24293029
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.9	DEVIZA FORWARD	123000	52568	42,73786519
2014.04.30	EURHUFF40616E313.57	DEVIZA FORWARD	201000	978179	486,6564587
2014.04.30	WHL:XJSE	CFD	-163000	-11613172	7124,645209
2014.04.30	BMW.DE	CFD	-6700	-8066006	120388,147
2014.04.30	USDHKDF41029E7.75037	DEVIZA FORWARD	3500000	-1079209	-30,8345524
2014.04.30	HRKHUFF40707E40.794	DEVIZA FORWARD	3248000	591023	18,19652952
2014.04.30	EURTRYF40731E3.11095	DEVIZA FORWARD	800000	9340235	1167,52942
2014.04.30	USDHUFF40530E227.77	DEVIZA FORWARD	3726000	15703018	421,44439
2014.04.30	EURTRYF40731V3.0295	DEVIZA FORWARD	500000	-1658871	-331,7742217
2014.04.30	USDHUFF40701V224.8	DEVIZA FORWARD	1000000	-789020	-78,90204484
2014.04.30	USDHUFF40701E223.57	DEVIZA FORWARD	700000	-304906	-43,55804224
2014.04.30	USDHUFF40701E221.12	DEVIZA FORWARD	101300	-291220	-287,4826059
2014.04.30	USDHUFF40701E224.12	DEVIZA FORWARD	420200	47065	11,20053329
2014.04.30	HRKHUFF40505E41.03	DEVIZA FORWARD	287000	159955	55,73340699
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.583	DEVIZA FORWARD	1651000	182415	11,04873632
2014.04.30	USDHUFF40701E227.68	DEVIZA FORWARD	309000	1129821	365,6378585
2014.04.30	RONHUFF41106E69.59	DEVIZA FORWARD	2850000	1765279	61,93960599
2014.04.30	AUDUSF40527E0.949572	DEVIZA FORWARD	5700000	28132555	493,5535986
2014.04.30	AUDUSF40527E0.907367	DEVIZA FORWARD	1000000	-4479759	-447,9758802
2014.04.30	CZKHUFF40613V11.44	DEVIZA FORWARD	5501000	-1084829	-19,72057177
2014.04.30	EURHUFF40616E305.95	DEVIZA FORWARD	57000	-155533	-272,8645491
2014.04.30	USDHUFF40701V224.1	DEVIZA FORWARD	1000000	-92093	-9,20931236
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.84	DEVIZA FORWARD	77000	28290	36,73992281
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.8	DEVIZA FORWARD	95000	31104	32,74129457
2014.04.30	AUDUSF40527E0.929657	DEVIZA FORWARD	500000	246401	49,28018206
2014.04.30	EURHUFF40616V308.08	DEVIZA FORWARD	1053000	637670	60,55749572
2014.04.30	HRKHUFF40707E40.787	DEVIZA FORWARD	11588500	2027976	17,49989812

2014.04.30	EURHUFF40627V302.43	DEVIZA FORWARD	330000	2126494	644,3920134
2014.04.30	CZKHUFF40613E11.375	DEVIZA FORWARD	28076000	3717367	13,24037238
2014.04.30	USZRF40528V10.114479	DEVIZA FORWARD	2800000	28569608	1020,343149
2014.04.30	AUDUSF40527E0.892176	DEVIZA FORWARD	500000	-3934320	-786,864029
2014.04.30	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	-1786206	-187,2333469
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.36	DEVIZA FORWARD	865000	-97257	-11,24361617
2014.04.30	EURHUFF40616E310.65	DEVIZA FORWARD	136000	266025	195,6064138
2014.04.30	EURHUFF40616E312.76	DEVIZA FORWARD	272000	1104102	405,9199737
2014.04.30	EURHUFF40616E312.97	DEVIZA FORWARD	287000	1225064	426,851655
2014.04.30	CZKHUFF40610V11.458	DEVIZA FORWARD	5867000	-1275391	-21,73838649
2014.04.30	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	-1079201	-256,9525335
2014.04.30	EURHUFF40616E308.45	DEVIZA FORWARD	214900	-50884	-23,67786673
2014.04.30	AUDUSF40527E0.956820	DEVIZA FORWARD	1200000	7862946	655,2454762
2014.04.30	EURTRYF40731E3.19109	DEVIZA FORWARD	500000	9949214	1989,842761
2014.04.30	EURHUFF40627V310.58	DEVIZA FORWARD	1300000	-2175401	-167,3385164
2014.04.30	UJPF40609V102.936228	DEVIZA FORWARD	500000	-482027	-96,40531986
2014.04.30	EURHUFF40616E308.8	DEVIZA FORWARD	173000	19390	11,2082688
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.95	DEVIZA FORWARD	102000	48691	47,7361505
2014.04.30	EURHUFF40616E314.25	DEVIZA FORWARD	12500	69304	554,4352363
2014.04.30	AUDUSF40527E0.930534	DEVIZA FORWARD	300000	206534	68,84472027
2014.04.30	USZRF40528V10.419435	DEVIZA FORWARD	200000	756998	378,4991927
2014.04.30	USDHUFF40701E227.17	DEVIZA FORWARD	628000	1977332	314,8617248
2014.04.30	USDIDRF40502V11405	DEVIZA FORWARD	1585000	4856893	306,4285606
2014.04.30	USDHUFF40701E227.15	DEVIZA FORWARD	8160600	25532110	312,8705039
2014.04.30	AMZN	CFD	-2935	-14571671	496479,4234
2014.04.30	MC:XPAR	CFD	-3530	-12422616	351915,4776
2014.04.30	USZRF40528V11.145714	DEVIZA FORWARD	150000	-1725161	-1150,107513
2014.04.30	AUDUSF40527E0.910574	DEVIZA FORWARD	400000	-1505730	-376,4325797
2014.04.30	USDHUFF40701E223.28	DEVIZA FORWARD	599100	-433933	-72,4307457
2014.04.30	USZRF40528V10.603457	DEVIZA FORWARD	250000	-22034	-8,81375899
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.825	DEVIZA FORWARD	400000	140962	35,24043722
2014.04.30	CZKHUFF40610E11.34	DEVIZA FORWARD	7264600	724418	9,97188833
2014.04.30	CBA XASX	CFD	-40800	-48303437	118390,7777
2014.04.30	MPC:XJSE	CFD	-50000	-24292555	48585,10901
2014.04.30	USDJPYOP140602C105	OTC OPCIÓ	1000000	959707	95,9707
2014.04.30	FDXM4-EURDAX	EURDAX	-16	-53369052	333556575
2014.04.30	UHR:XVTX	CFD	-857	-1521928	177587,9107
2014.04.30	ZTM4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-665	-1237563	186099,7415
2014.04.30	RTYOP140621P1160	RTY opció	32	36283041	113384502
2014.04.30	AUDUSF40527E0.889257	DEVIZA FORWARD	500000	-4259912	-851,9824887
2014.04.30	EURHUFF40616V313.5	DEVIZA FORWARD	126000	-604396	-479,6792316
2014.04.30	USDHUFF40701V223.55	DEVIZA FORWARD	453000	206338	45,54926317
2014.04.30	EURHUFF40613E314.33	DEVIZA FORWARD	63000	358029	568,2995585
2014.04.30	CACOP140620P4250	CAC Opció	42	6016114	14324081,2
2014.04.30	EURHUFF40616E311.6	DEVIZA FORWARD	8647700	25104044	290,297353

2014.04.30	EURUSF40606E1.358695	DEVIZA FORWARD	3400000	-15681873	-461,2315681
2014.04.30	UJPF40609V102.504584	DEVIZA FORWARD	500000	-12298	-2,45965951
2014.04.30	HRKHUFF40707E40.82	DEVIZA FORWARD	750000	155880	20,78401758
2014.04.30	DAXOP140620P9100	DAX OPCIO	32	4033149	12603591
2014.04.30	DAXOP140919P9500	DAX OPCIO	57	30008088	52645769
2014.04.30	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	992600	21,4988123
2014.04.30	EURHUFF40616E312.9	DEVIZA FORWARD	304000	1276418	419,8744279
2014.04.30	EURHUFF40616V307.1	DEVIZA FORWARD	1500000	2373580	158,2386752
2014.04.30	HRKHUFF40505E41.04	DEVIZA FORWARD	10212500	5793864	56,73306406
2014.04.30	EMINIOP140620P1750	EMINI OPCIO	22	1840658	8366625
2014.04.30	EURHUFF40616V311.6	DEVIZA FORWARD	419000	-1216346	-290,297353
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.795	DEVIZA FORWARD	910000	293397	32,24146603
2014.04.30	USDIDRF40502E12415	DEVIZA FORWARD	790000	12973656	1642,234964
2014.04.30	GCM4-COMEX	COMEX	91	-37665430	-41390582,64
2014.04.30	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-1692896	-637,6256138
2014.04.30	USDIDRF40502V12384	DEVIZA FORWARD	90000	-1424182	-1582,424499
2014.04.30	USDIDRF40502E11434	DEVIZA FORWARD	185000	-463382	-250,4768356
2014.04.30	HRKHUFF40505E40.29	DEVIZA FORWARD	20000	-3648	-18,2412156
2014.04.30	CZKHUFF40613E11.52	DEVIZA FORWARD	1350000	373899	27,69620179
2014.04.30	CZKHUFF40613E11.53	DEVIZA FORWARD	1737000	498400	28,69315554
2014.04.30	EURHUFF40616E314.6	DEVIZA FORWARD	99000	583428	589,3213719
2014.04.30	EUTRYF40731E3.302534	DEVIZA FORWARD	700000	21933556	3133,365196
2014.04.30	SJBM4-MINI JGB	MINI JGM	-45	52241	-116090,6667
2014.04.30	SHP:XJSE	CFD	-68000	-16245099	23889,85079
2014.04.30	DUE:XETR	CFD	-5700	6546185	-114845,3532
2014.04.30	RTYOP140920P1160	RTY opció	15	24477030	163180199,8
2014.04.30	CFR:XVTX	CFD	-4485	-3092493	68951,91522
2014.04.30	USDHUFOP140702C217	OTC OPCIÓ	6000000	52201200	870,02
2014.04.30	TFM4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-110	128837101	-117124636,9
2014.04.30	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	19556341	54323170
2014.04.30	JGB1M4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-23	-5942391	25836482,61
2014.04.30	OR:XPAR	CFD	-3215	-2245871	69856,00809
2014.04.30	EURHUFOPF40603C297	OTC OPCIÓ	2700000	31183380	1154,94
2014.04.30	IDK4	MSCI Ind Idx	-330	16465518	-4989550,909
2014.04.30	SSIM4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	80	-38879127	-48598908,81
2014.04.30	ZCN4-CORN	CORN	150	9635470	6423646,8
2014.05.30	AUDUSF40627E0.890212	DEVIZA FORWARD	500000	-4401968	-880,3936764
2014.05.30	USZARF40627V11.20494	DEVIZA FORWARD	150000	-1917557	-1278,371194
2014.05.30	EURHUFF40616V313.5	DEVIZA FORWARD	126000	-1319068	-1046,879236
2014.05.30	USDHUFF40701V223.55	DEVIZA FORWARD	453000	-318892	-70,39555845
2014.05.30	AUDUSF40627E0.928509	DEVIZA FORWARD	300000	-86305	-28,76841411
2014.05.30	EURHUFF40613E314.33	DEVIZA FORWARD	63000	723221	1147,969342
2014.05.30	CACOP140620P4250	CAC Opció	42	844198	2009994,4
2014.05.30	EURHUFF40616E311.6	DEVIZA FORWARD	8647700	74118946	857,0943257
2014.05.30	OR:XPAR	CFD	-3795	-6128061	161477,2395

2014.05.30	AUDUSF40627E0.905408	DEVIZA FORWARD	1000000	-5424743	-542,4743214
2014.05.30	CZKHUFF40613V11.085	DEVIZA FORWARD	10069000	-690085	-6,85355885
2014.05.30	EURHUF140616E304.84	DEVIZA FORWARD	57000	103660	181,8595917
2014.05.30	EURHUFF40616E313.57	DEVIZA FORWARD	201000	2118281	1053,871312
2014.05.30	EURHUFF40616V307.1	DEVIZA FORWARD	1500000	-6114056	-407,6037483
2014.05.30	EURHUFF40616V304.78	DEVIZA FORWARD	2919000	-5133540	-175,866384
2014.05.30	AUDUSF40627E0.887297	DEVIZA FORWARD	500000	-4726078	-945,2156614
2014.05.30	EURUSF40606E1.358695	DEVIZA FORWARD	3400000	-1750872	-51,49623962
2014.05.30	EURHUFF140616V303.95	DEVIZA FORWARD	1000000	-929603	-92,96034416
2014.05.30	UJPF40609V102.504584	DEVIZA FORWARD	500000	-925579	-185,1158031
2014.05.30	HRKHUFF40707E40.82	DEVIZA FORWARD	750000	624952	83,3269386
2014.05.30	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	1659941	35,95281448
2014.05.30	EURHUFF40616E312.9	DEVIZA FORWARD	304000	3000319	986,9471591
2014.05.30	AUDUSF40627E0.954738	DEVIZA FORWARD	1200000	6653953	554,4960445
2014.05.30	AUDUSF40627E0.908583	DEVIZA FORWARD	400000	-1887482	-471,8706147
2014.05.30	EURTRYF40731V3.0295	DEVIZA FORWARD	500000	-6921852	-1384,370346
2014.05.30	USDHUFF40701V224.8	DEVIZA FORWARD	1000000	-1951295	-195,1294595
2014.05.30	USDHUFF40701E221.12	DEVIZA FORWARD	101300	-174324	-172,0871451
2014.05.30	USDHUFF40701E223.57	DEVIZA FORWARD	700000	506739	72,39130086
2014.05.30	USDHUFF40701E224.12	DEVIZA FORWARD	420200	534806	127,2742173
2014.05.30	USDHUFF40701E227.68	DEVIZA FORWARD	309000	1490976	482,5163674
2014.05.30	RONHUFF41106E69.59	DEVIZA FORWARD	2850000	2180315	76,50226503
2014.05.30	USZRF40627V10.163466	DEVIZA FORWARD	2800000	25406245	907,3658971
2014.05.30	AUDUSF40627E0.927634	DEVIZA FORWARD	500000	-241131	-48,22612784
2014.05.30	USDHUFF40701E223.28	DEVIZA FORWARD	599100	260327	43,45303583
2014.05.30	CZKHUFF40610E11.34	DEVIZA FORWARD	7264600	2359521	32,47970685
2014.05.30	USDHUFF40829E224.37	DEVIZA FORWARD	3726000	2670731	71,67824165
2014.05.30	ZTU4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-690	-2455296	355840
2014.05.30	EURHUFF40616V311.6	DEVIZA FORWARD	419000	-3591225	-857,0943257
2014.05.30	USZRF40627V10.657086	DEVIZA FORWARD	250000	-321481	-128,5923149
2014.05.30	AUDUSF40627E0.947506	DEVIZA FORWARD	5700000	22439489	393,6752529
2014.05.30	CZKHUFF40610V11.458	DEVIZA FORWARD	5867000	-2597556	-44,27401283
2014.05.30	EURHUFF40616E308.45	DEVIZA FORWARD	214900	1165727	542,4509215
2014.05.30	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	1299797	309,4753685
2014.05.30	EURTRYF40731E3.19109	DEVIZA FORWARD	500000	15360164	3072,032847
2014.05.30	WHL:XJSE	CFD	-163000	-23400189	14355,94389
2014.05.30	BMW.DE	CFD	-6700	-11806916	176222,6265
2014.05.30	EURHUFF40616V308.08	DEVIZA FORWARD	1053000	-5322839	-505,4928074
2014.05.30	CZKHUFF40613V11.44	DEVIZA FORWARD	5501000	-2328670	-42,33175947
2014.05.30	EURHUFF40616V306.5	DEVIZA FORWARD	512000	-1780079	-347,6716713
2014.05.30	USDHUFF40701V224.1	DEVIZA FORWARD	1000000	-1252785	-125,2784749
2014.05.30	EURHUFF40616E305.95	DEVIZA FORWARD	57000	166858	292,7339341
2014.05.30	EURHUFF40627V302.43	DEVIZA FORWARD	330000	260040	78,79985108
2014.05.30	AUDUSF40627E0.933375	DEVIZA FORWARD	600000	476632	79,43871795
2014.05.30	EURHUFF40616E304.45	DEVIZA FORWARD	390000	557325	142,9037416

2014.05.30	HRKHUFF40707E40.787	DEVIZA FORWARD	11588500	9274888	80,03527747
2014.05.30	CZKHUFF40613E11.375	DEVIZA FORWARD	28076000	10061245	35,8357509
2014.05.30	EURHUFF40627V310.58	DEVIZA FORWARD	1300000	-9550861	-734,6816501
2014.05.30	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-191837	-72,25511034
2014.05.30	USZRF40627V10.471161	DEVIZA FORWARD	200000	523215	261,6076986
2014.05.30	CZKHUFF40613E11.52	DEVIZA FORWARD	1350000	679412	50,32684693
2014.05.30	CZKHUFF40613E11.53	DEVIZA FORWARD	1737000	891537	51,32623286
2014.05.30	EURHUFF40616E314.6	DEVIZA FORWARD	99000	1145187	1156,754711
2014.05.30	EUTRYF40731E3.302534	DEVIZA FORWARD	700000	29651758	4235,965391
2014.05.30	USDHKDF41029E7.75037	DEVIZA FORWARD	3500000	-890851	-25,45289582
2014.05.30	HRKHUFF40707E40.794	DEVIZA FORWARD	3248000	2622224	80,73350862
2014.05.30	EURTRYF40731E3.11095	DEVIZA FORWARD	800000	17880340	2235,042484
2014.05.30	CBA XASX	CFD	-40800	-71014994	174056,358
2014.05.30	MPC:XJSE	CFD	-50000	-37008627	74017,25371
2014.05.30	SJBM4-MINI JGB	MINI JGM	-54	-6169314	11424655,56
2014.05.30	SHP:XJSE	CFD	-68000	-875518	1287,5261
2014.05.30	DUE:XETR	CFD	-5700	-1826540	32044,56196
2014.05.30	AMZN	CFD	-2935	-20021404	682160,2835
2014.05.30	EURHUFF40616E310.65	DEVIZA FORWARD	136000	1036595	762,2018704
2014.05.30	EURHUFF40616E312.76	DEVIZA FORWARD	272000	2646459	972,9630078
2014.05.30	EURHUFF40616E312.97	DEVIZA FORWARD	287000	2852606	993,9392348
2014.05.30	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	3618951	379,3449453
2014.05.30	UJPF40609V102.936228	DEVIZA FORWARD	500000	-1397725	-279,5450997
2014.05.30	USDHUFF40701E222.28	DEVIZA FORWARD	523000	-294627	-56,33408498
2014.05.30	EURHUFF40616E314.25	DEVIZA FORWARD	12500	140224	1121,794332
2014.05.30	EURHUFF40616E308.8	DEVIZA FORWARD	173000	998922	577,4112998
2014.05.30	USDHUFF40701E227.17	DEVIZA FORWARD	628000	2710605	431,6249358
2014.05.30	USDHUFF40701E227.15	DEVIZA FORWARD	8160600	35060320	429,6291934
2014.05.30	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	11981867	33282964,5
2014.05.30	CFR:XVTX	CFD	-5455	-8883897	162857,8773
2014.05.30	MC:XPAR	CFD	-3530	-16705959	473256,6425
2014.05.30	FDXM4-EURDAX	EURDAX	-16	-91478962	571743512,5
2014.05.30	UHR:XVTX	CFD	-857	6154739	-718172,6237
2014.05.30	USDJPYOP140602C105	OTC OPCIÓ	1000000	219	0,0219
2014.05.30	DAXOP140919P9500	DAX OPCIO	57	15606668	27380119,5
2014.05.30	JGB1M4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-23	-35156339	152853647,8
2014.05.30	GCQ4-COMEX GOLD	COMEX	94	-21503856	-22876442,52
2014.05.30	RTYOP140920P1160	RTY opció	15	21074746	140498308,8
2014.05.30	EURHUFOPF40603C297	OTC OPCIÓ	2700000	15532290	575,27
2014.05.30	USDHUFOP140702C217	OTC OPCIÓ	6000000	41347200	689,12
2014.05.30	IDM4	MSCI Ind Idx	-345	20783729	-6024269,36
2014.05.30	RTYOP140621P1160	RTY opció	32	22973030	71790720
2014.05.30	SSIM4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	71	-1465759	-2064449,296
2014.05.30	TFM4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-101	96254720	-95301702,98
2014.05.30	EMINIOP140620P1750	EMINI OPCIO	22	134552	611600

2014.05.30	DAXOP140620P9100	DAX OPCIO	32	397156	1241111
2014.06.30	USDHUFF40829E224.37	DEVIZA FORWARD	3726000	-13257350	-355,8064831
2014.06.30	USDHUFF40701E223.28	DEVIZA FORWARD	599100	-2311309	-385,7968202
2014.06.30	RONHUFF50105E69.96	DEVIZA FORWARD	4888000	-3700180	-75,69927223
2014.06.30	CZKHUFF40811E11.123	DEVIZA FORWARD	15593000	-3193286	-20,47896883
2014.06.30	EURTRYF40731E3.19109	DEVIZA FORWARD	500000	14187958	2837,591698
2014.06.30	EURHUFF40915E306.89	DEVIZA FORWARD	3101000	-14611298	-471,180203
2014.06.30	EURTRYF40731V3.0295	DEVIZA FORWARD	500000	-5616405	-1123,280978
2014.06.30	RONHUFF41106E69.59	DEVIZA FORWARD	2850000	-3342819	-117,2918985
2014.06.30	USDHUFF40701E223.57	DEVIZA FORWARD	700000	-2497586	-356,7979318
2014.06.30	USDHUFF40701E224.12	DEVIZA FORWARD	420200	-1268164	-301,8000401
2014.06.30	USDHUFF40701E221.12	DEVIZA FORWARD	101300	-609612	-601,7885405
2014.06.30	USDHUFF40701E227.68	DEVIZA FORWARD	309000	167436	54,18631377
2014.06.30	CBA XASX	CFD	-40800	-66980546	164168,0051
2014.06.30	MPC:XJSE	CFD	-60000	-49045095	81741,82574
2014.06.30	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	-7292596	-157,9509722
2014.06.30	USDHUFF40701E224.02	DEVIZA FORWARD	545000	-1699308	-311,7996568
2014.06.30	USDHUFF40915E224.98	DEVIZA FORWARD	487000	-1538139	-315,8397082
2014.06.30	HRKHUFF40707E40.82	DEVIZA FORWARD	750000	-111720	-14,8959414
2014.06.30	USDHUFF40701E222.28	DEVIZA FORWARD	523000	-2540697	-485,792987
2014.06.30	EURHUFF40915E306.6	DEVIZA FORWARD	249500	-1247589	-500,0357809
2014.06.30	USDHUFF40701E227.17	DEVIZA FORWARD	628000	20022	3,18826869
2014.06.30	USDHUFF40701E227.15	DEVIZA FORWARD	8160600	96976	1,18834536
2014.06.30	HRKHUFF40707E40.794	DEVIZA FORWARD	3248000	-568246	-17,49524392
2014.06.30	USDHKDF41029E7.75037	DEVIZA FORWARD	3500000	-550569	-15,73054474
2014.06.30	CZKHUFF40811E11.101	DEVIZA FORWARD	1397600	-316879	-22,6730813
2014.06.30	USDHUFF40701V223.29	DEVIZA FORWARD	60000	230878	384,7968585
2014.06.30	USDHUFF40701V226.02	DEVIZA FORWARD	4630000	5176679	111,8073231
2014.06.30	EURTRYF40731E3.11095	DEVIZA FORWARD	800000	15899082	1987,385243
2014.06.30	EURHUFF40915V306.46	DEVIZA FORWARD	256000	1315753	513,9660598
2014.06.30	WHL:XJSE	CFD	-163000	-34952532	21443,27093
2014.06.30	BMW.DE	CFD	-6700	-13200151	197017,1785
2014.06.30	AMZN	CFD	-2935	-28600062	974448,4486
2014.06.30	UJPF41209V102.38261	DEVIZA FORWARD	500000	-1208907	-241,7814291
2014.06.30	USDHUFF40701V223.55	DEVIZA FORWARD	453000	1625354	358,7978552
2014.06.30	OR:XPAR	CFD	-3795	3769336	-99323,73582
2014.06.30	USZARF41229V10.92591	DEVIZA FORWARD	3400000	978646	28,78371241
2014.06.30	USDHUFF40701V224.8	DEVIZA FORWARD	1000000	2338026	233,8026467
2014.06.30	HRKHUFF40707E40.787	DEVIZA FORWARD	11588500	-2108534	-18,19505614
2014.06.30	USDHUFF40701E223.9	DEVIZA FORWARD	385000	-1246627	-323,7991968
2014.06.30	USDHUFF41001V227.42	DEVIZA FORWARD	957000	900738	94,12102708
2014.06.30	USDHUFF40701V224.1	DEVIZA FORWARD	1000000	3038000	303,7999634
2014.06.30	IDN4	MSCI Ind Idx	-345	-25075152	7268160
2014.06.30	EURHUFF40915E306.53	DEVIZA FORWARD	1500000	-7605014	-507,0009204
2014.06.30	AUDUSDF40929E0.93278	DEVIZA FORWARD	11100000	-3161420	-28,48126389

2014.06.30	UJPF41209V102.815538	DEVIZA FORWARD	500000	-1693527	-338,7053921
2014.06.30	EURHUFF40915E307.8	DEVIZA FORWARD	265500	-1010582	-380,6333898
2014.06.30	USDHUFF40701E225.11	DEVIZA FORWARD	140000	-283925	-202,8038349
2014.06.30	USDHUFF41001E228.13	DEVIZA FORWARD	5368200	-1264085	-23,54764318
2014.06.30	GCQ4-COMEX GOLD	COMEX	94	140300472	149255821,6
2014.06.30	MC:XPAR	CFD	-3530	6270801	-177643,0898
2014.06.30	SHP:XJSE	CFD	-68000	15118392	-22232,92891
2014.06.30	EUTRYF40731E3.302534	DEVIZA FORWARD	700000	28139319	4019,902756
2014.06.30	FDXU4-EURDAX	EURDAX	-22	26540632	-120639235,8
2014.06.30	JGB1U4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-28	-42123280	150440285,7
2014.06.30	CFR:XVTX	CFD	-5455	-7334896	134461,89
2014.06.30	SSIU4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	71	17101380	24086450
2014.06.30	UHR:XVTX	CFD	-857	4804376	-560603,9778
2014.06.30	DUE:XETR	CFD	-5700	-6221158	109143,1269
2014.06.30	ZTU4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-735	23759927	-3232643,176
2014.06.30	DAXOP140919P9500	DAX OPCIO	57	12535708	21992471
2014.06.30	DAXOP141219P9950	DAX OPCIO	32	21951526	68598518,5
2014.06.30	TFU4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-110	-24050796	21864359,63
2014.06.30	SJBU4-MINI JGB	MINI JGM	-17	-1595307	9384160
2014.06.30	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	10954670	30429639
2014.06.30	RTYOP140920P1160	RTY opció	15	9546274	63641826
2014.06.30	USDHUFOP140702C217	OTC OPCIÓ	6000000	60871800	1014,53
2014.07.31	USDHUFF41001E229.92	DEVIZA FORWARD	1162000	-4390484	-377,8385881
2014.07.31	EURHUFF40915E308.7	DEVIZA FORWARD	284000	-1164633	-410,082118
2014.07.31	EURHUFF40915V312.29	DEVIZA FORWARD	390700	203331	52,04285668
2014.07.31	UJPF41209V102.38261	DEVIZA FORWARD	500000	439333	87,86651955
2014.07.31	AMZN	CFD	-2935	-21271992	724769,7552
2014.07.31	CZKHUFF40811E11.101	DEVIZA FORWARD	1397600	-325966	-23,32325417
2014.07.31	USDHKDF41029E7.75037	DEVIZA FORWARD	3500000	-175066	-5,00189382
2014.07.31	EURHUFF40915E306.53	DEVIZA FORWARD	1500000	-9397521	-626,501393
2014.07.31	EURHUFF40915E307.8	DEVIZA FORWARD	265500	-1327079	-499,8412643
2014.07.31	UJPF41209V102.815538	DEVIZA FORWARD	500000	-50900	-10,17992527
2014.07.31	EURHUFF40915V310	DEVIZA FORWARD	88000	246778	280,4300178
2014.07.31	USDHUFF41001E234.5	DEVIZA FORWARD	1556300	1221378	78,47962577
2014.07.31	HRKHUFF41007E41.179	DEVIZA FORWARD	11588500	2222593	19,17929618
2014.07.31	AUDUSDF40929E0.93278	DEVIZA FORWARD	11100000	18350282	165,3178571
2014.07.31	AUDUSDF40929E0.94074	DEVIZA FORWARD	300000	1052094	350,6978574
2014.07.31	USDHUFF41001V227.42	DEVIZA FORWARD	957000	5999630	626,9205826
2014.07.31	USDHUFF41001V229.51	DEVIZA FORWARD	4411200	18469167	418,6880352
2014.07.31	SJBU4-MINI JGB	MINI JGM	-25	-2675910	10703639,2
2014.07.31	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	16545266	45959073
2014.07.31	USDHUFF40829E224.37	DEVIZA FORWARD	3726000	-33271868	-892,9647875
2014.07.31	USDHUFF41001E228.13	DEVIZA FORWARD	5368200	-29856924	-556,1812961
2014.07.31	EURHUFF40915E310.47	DEVIZA FORWARD	1667200	-3893842	-233,555797
2014.07.31	USDHUFF40915V229.36	DEVIZA FORWARD	487000	2024643	415,7376851

2014.07.31	EURHUFF40915V306.46	DEVIZA FORWARD	256000	1621716	633,4826599
2014.07.31	MC:XPAR	CFD	-3530	19744617	-559337,5878
2014.07.31	CBA XASX	CFD	-43000	-94308559	219322,2299
2014.07.31	MPC:XJSE	CFD	-73000	-79072956	108319,1179
2014.07.31	EURHUFF40915E306.89	DEVIZA FORWARD	3101000	-18314436	-590,5977344
2014.07.31	RONHUFF41106E69.59	DEVIZA FORWARD	2850000	-2782547	-97,63323305
2014.07.31	USDHUFF41001E229.78	DEVIZA FORWARD	87000	-340855	-391,7871798
2014.07.31	USZARF41229V10.92591	DEVIZA FORWARD	3400000	4287060	126,0899941
2014.07.31	SHP:XJSE	CFD	-80000	4435738	-5544,672038
2014.07.31	WHL:XJSE	CFD	-163000	-52399575	32146,97863
2014.07.31	BMW.DE	CFD	-6700	-6420869	95833,8715
2014.07.31	UHR:XVTX	CFD	-857	15507363	-1809493,903
2014.07.31	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	-6389733	-138,3957686
2014.07.31	USDHUFF40915E224.98	DEVIZA FORWARD	487000	-4151994	-852,5655304
2014.07.31	HRKHUFF41007E40.7925	DEVIZA FORWARD	8879800	-1715142	-19,31510091
2014.07.31	EURHUFF40915E306.6	DEVIZA FORWARD	249500	-1545703	-619,520126
2014.07.31	EURTRYF50202E2.92058	DEVIZA FORWARD	1500000	-9693187	-646,2124665
2014.07.31	CZKHUFF40811E11.123	DEVIZA FORWARD	15593000	-3293888	-21,12414786
2014.07.31	HRKHUF41007E41.213	DEVIZA FORWARD	3998000	902173	22,56560796
2014.07.31	EURHUF40915V308.96	DEVIZA FORWARD	1600000	6146427	384,151698
2014.07.31	CFR:XVTX	CFD	-6545	2702108	-41285,0769
2014.07.31	OR:XPAR	CFD	-3795	3140209	-82745,95509
2014.07.31	RONHUFF50105E69.96	DEVIZA FORWARD	4888000	-2819022	-57,67229198
2014.07.31	EURHUFF40915E310.42	DEVIZA FORWARD	1173900	-2800249	-238,5424162
2014.07.31	EURHUFF40915E311.25	DEVIZA FORWARD	426000	-663557	-155,7645368
2014.07.31	FDXU4-EURDAX	EURDAX	-16	74550889	-465943058,6
2014.07.31	SSIU4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	71	57511669	81002350
2014.07.31	JGB1U4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-28	-59726488	213308885,7
2014.07.31	GCV4-COMEX GOLD	COMEX	97	-61913451	-63828300
2014.07.31	RTYOP140920P1160	RTY opció	15	18201548	121343655
2014.07.31	RTYOP141220P1200	RTY opció	18	41411475	230063749,5
2014.07.31	DUE:XETR	CFD	-7020	7043585	-100335,9715
2014.07.31	ZTU4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-745	53942311	-7240578,635
2014.07.31	IDQ4	MSCI Ind Idx	-365	-7380087	2021941,54
2014.07.31	EURJPYOP141008P136.5	OTC OPCIÓ	8100000	16150622	199,3904
2014.07.31	DAXOP140919P9500	DAX OPCIO	57	23582340	41372526
2014.07.31	DAXOP141219P9950	DAX OPCIO	32	33357613	104242541
2014.07.31	DAXOP141219P10000	DAX OPCIO	62	67957650	109609113
2014.07.31	RTYOP140816C1160	RTY opció	95	6639075	6988500
2014.07.31	TFU4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-110	163929245	-149026586
2014.08.29	USDHUFF41001E228.13	DEVIZA FORWARD	5368200	-61647792	-1148,388516
2014.08.29	EURHUFF40915E310.47	DEVIZA FORWARD	1667200	-8517133	-510,8645055
2014.08.29	USDHUFF40915V229.36	DEVIZA FORWARD	487000	4898972	1005,948989
2014.08.29	AUDUSDF40929E0.93335	DEVIZA FORWARD	400000	-8702	-2,17541641
2014.08.29	EURHUFF40915E316.2	DEVIZA FORWARD	107000	65878	61,56783241

2014.08.29	EURHUF40915V313.8	DEVIZA FORWARD	290000	516764	178,1944034
2014.08.29	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	-10828713	-234,5400308
2014.08.29	USDHUFF40915E224.98	DEVIZA FORWARD	487000	-7029918	-1443,515069
2014.08.29	HRKHUFF41007E40.7925	DEVIZA FORWARD	8879800	-5691787	-64,09814139
2014.08.29	EURHUFF40915E312.68	DEVIZA FORWARD	575000	-1667980	-290,0834467
2014.08.29	USDHUFF41001E234.65	DEVIZA FORWARD	263000	-1308796	-497,6412044
2014.08.29	EURHUFF40915E313.56	DEVIZA FORWARD	226000	-456906	-202,170627
2014.08.29	EURHUFF40915E313.7	DEVIZA FORWARD	151000	-284159	-188,1844965
2014.08.29	USDHUFF41001E236.5	DEVIZA FORWARD	13000	-40690	-312,9966452
2014.08.29	EURHUFF40915E306.89	DEVIZA FORWARD	3101000	-26932490	-868,5098406
2014.08.29	USZARF41229V10.92591	DEVIZA FORWARD	3400000	-8758786	-257,6113501
2014.08.29	RONHUFF41106E69.59	DEVIZA FORWARD	2850000	-5520664	-193,7075122
2014.08.29	USDHUFF41001E234.9	DEVIZA FORWARD	255000	-1205358	-472,6892369
2014.08.29	USDHUFF41001E229.78	DEVIZA FORWARD	87000	-855824	-983,7055305
2014.08.29	CZKHUF41110E11.43	DEVIZA FORWARD	1397600	49057	3,51006611
2014.08.29	MPC:XJSE	CFD	-73000	-84855034	116239,7732
2014.08.29	CBA XASX	CFD	-43000	-74076867	172271,7833
2014.08.29	EURHUFF40915V306.46	DEVIZA FORWARD	256000	2333356	911,4672411
2014.08.29	EURHUFF40915E306.6	DEVIZA FORWARD	249500	-2239215	-897,4811107
2014.08.29	AUDUSDF40929E0.92675	DEVIZA FORWARD	600000	-960196	-160,0326765
2014.08.29	EURHUFF40915E314.4	DEVIZA FORWARD	464000	-548698	-118,2538444
2014.08.29	WHL:XJSE	CFD	-178000	-41953650	23569,4663
2014.08.29	BMW.DE	CFD	-6700	-4925005	73507,532
2014.08.29	EURHUFF40915E310.42	DEVIZA FORWARD	1173900	-6055675	-515,8595521
2014.08.29	EURHUFF40915E311.25	DEVIZA FORWARD	426000	-1844332	-432,9417789
2014.08.29	EURHUFF40915E315.45	DEVIZA FORWARD	230000	-30723	-13,35786627
2014.08.29	EURHUFF40915V314.27	DEVIZA FORWARD	72900	95675	131,2409655
2014.08.29	EURHUF140915V313.32	DEVIZA FORWARD	290000	655826	226,1468505
2014.08.29	GCV4-COMEX GOLD	COMEX	104	-52719492	-50691819,13
2014.08.29	USDHKDF41029E7.75037	DEVIZA FORWARD	3500000	-40682	-1,16234039
2014.08.29	EURHUF40915E315.92	DEVIZA FORWARD	800000	268765	33,59557157
2014.08.29	CFR:XVTX	CFD	-6545	1214223	-18551,9233
2014.08.29	AMZN	CFD	-2935	-40132848	1367388,34
2014.08.29	IDU4	MSCI Ind Idx	-365	8657054	-2371795,593
2014.08.29	EURHUFF40915E317.05	DEVIZA FORWARD	85000	124511	146,4836243
2014.08.29	AUDUSDF40929E0.94074	DEVIZA FORWARD	300000	523731	174,5768765
2014.08.29	USDHUFF41001V227.42	DEVIZA FORWARD	957000	11668243	1219,252103
2014.08.29	USDHUFF41001V229.51	DEVIZA FORWARD	4411200	44581954	1010,653655
2014.08.29	USDHUFF41001E229.92	DEVIZA FORWARD	1162000	-11268291	-969,7324288
2014.08.29	EURHUFF40915E308.7	DEVIZA FORWARD	284000	-1953037	-687,6891544
2014.08.29	EURHUFF40915V312.29	DEVIZA FORWARD	390700	1285578	329,0448101
2014.08.29	UJPF41209V102.38261	DEVIZA FORWARD	500000	1710829	342,165832
2014.08.29	HRKHUF41007E41.213	DEVIZA FORWARD	3998000	-885301	-22,143588
2014.08.29	HRKHUF41007E41.343	DEVIZA FORWARD	9241000	-847686	-9,17309587
2014.08.29	USDHUF41029E237.63	DEVIZA FORWARD	3346000	-7842731	-234,3912381

2014.08.29	RONHUFF50105E69.96	DEVIZA FORWARD	4888000	-7703012	-157,5902669
2014.08.29	EURTRYF50202E2.92058	DEVIZA FORWARD	1500000	-5914776	-394,3183669
2014.08.29	CZKHUFF41110E11.43	DEVIZA FORWARD	15593000	547325	3,51006611
2014.08.29	OR:XPAR	CFD	-3795	3651715	-96224,36855
2014.08.29	EURHUFF40915E306.53	DEVIZA FORWARD	1500000	-13567113	-904,4741759
2014.08.29	EURTRYF50202V3.01483	DEVIZA FORWARD	1500000	-9141078	-609,4052255
2014.08.29	EURHUF40915V308.96	DEVIZA FORWARD	1600000	10587439	661,7149122
2014.08.29	EEM	CFD	-48000	-1110494	2313,529083
2014.08.29	USDHUFF41001E234.5	DEVIZA FORWARD	1556300	-7977787	-512,6123849
2014.08.29	USDHUFF41001E237.69	DEVIZA FORWARD	2132000	-4140883	-194,22528
2014.08.29	HRKHUFF41007E41.179	DEVIZA FORWARD	11588500	-2959224	-25,53587056
2014.08.29	EURHUFF40915E307.8	DEVIZA FORWARD	265500	-2064528	-777,5999928
2014.08.29	AUDUSDF40929E0.93278	DEVIZA FORWARD	11100000	-1754748	-15,80854449
2014.08.29	EURHUFF40915E314.3	DEVIZA FORWARD	170000	-218015	-128,2439376
2014.08.29	EURHUFF40915V310	DEVIZA FORWARD	88000	490880	557,8179434
2014.08.29	UJPF41209V102.815538	DEVIZA FORWARD	500000	1212645	242,528914
2014.08.29	SJBU4-MINI JGB	MINI JGM	-35	-4360556	12458732
2014.08.29	EURJPYOP141008P136.5	OTC OPCIÓ	8100000	15881176	196,0639
2014.08.29	UHR:XVTX	CFD	-857	13361396	-1559089,396
2014.08.29	RTYOP140920P1160	RTY opció	15	3946965	26313100
2014.08.29	RTYOP141220P1200	RTY opció	18	25517688	141764936
2014.08.29	ZTZ4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-760	-28294240	3722926,265
2014.08.29	MC:XPAR	CFD	-3530	16111912	-456428,0881
2014.08.29	SHP:XJSE	CFD	-80000	30856394	-38570,49255
2014.08.29	DAXOP141219P10000	DAX OPCIO	62	63802583	102907392
2014.08.29	JGB1U4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-28	-80672592	288116400
2014.08.29	DAXOP140919P9500	DAX OPCIO	57	15284301	26814564
2014.08.29	DAXOP141219P9950	DAX OPCIO	32	31129486	97279644
2014.08.29	DUE:XETR	CFD	-7020	6807548	-96973,61593
2014.08.29	EEMOP141018P45	EEM Opció	1000	22007320	2200732
2014.08.29	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	13830072	38416868
2014.08.29	SSIU4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	71	40048509	56406350
2014.08.29	FDXU4-EURDAX	EURDAX	-8	6909887	-86373583,33
2014.08.29	TFU4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-120	13472307	-11226922,76
2014.09.30	USDHUF41029E237.63	DEVIZA FORWARD	3346000	-26334400	-787,0412357
2014.09.30	EURTRYF50202E2.92058	DEVIZA FORWARD	1500000	-10430023	-695,3348503
2014.09.30	RONHUFF50105E69.96	DEVIZA FORWARD	4888000	-1443291	-29,52722709
2014.09.30	GBPHUFF41219E400.46	DEVIZA FORWARD	292000	317700	108,8014242
2014.09.30	EURHUFF41212E316.53	DEVIZA FORWARD	220000	1071432	487,0145899
2014.09.30	CZKHUFF41110E11.43	DEVIZA FORWARD	15593000	1787844	11,46568533
2014.09.30	EURHUFF41212E316.55	DEVIZA FORWARD	8267500	40428583	489,0061496
2014.09.30	HRKHUF41007E41.213	DEVIZA FORWARD	3998000	2341498	58,56672677
2014.09.30	HRKHUF41007E41.343	DEVIZA FORWARD	9241000	6613182	71,56349201
2014.09.30	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	-5331480	-115,47499
2014.09.30	USDHUFF41001E234.65	DEVIZA FORWARD	263000	-2758289	-1048,779264

2014.09.30	EURUSDF41007V1.2992	DEVIZA FORWARD	30000	-243495	-811,6513574
2014.09.30	USDHUFF41001E236.5	DEVIZA FORWARD	13000	-112292	-863,7858411
2014.09.30	RONHUFF50407E70.48	DEVIZA FORWARD	1940000	503114	25,93369825
2014.09.30	USDHUFF141219E246.58	DEVIZA FORWARD	1200000	525681	43,80671771
2014.09.30	HRKHUFF41007E40.7925	DEVIZA FORWARD	8879800	1467581	16,52718994
2014.09.30	USDHUF141219E246.73	DEVIZA FORWARD	2676000	1571812	58,73737311
2014.09.30	EEM	CFD	-48000	40043863	-83424,7154
2014.09.30	USDHUFF41001E234.5	DEVIZA FORWARD	1556300	-16555588	-1063,77873
2014.09.30	USDHUFF41001E237.69	DEVIZA FORWARD	2132000	-15878924	-744,790072
2014.09.30	EURTRYF50202V3.01483	DEVIZA FORWARD	1500000	-4253845	-283,5896936
2014.09.30	USDHUFF41219E245.71	DEVIZA FORWARD	6622000	-2833626	-42,79108362
2014.09.30	EURHUFF41212E310.87	DEVIZA FORWARD	534000	-409027	-76,59679375
2014.09.30	EURHUFF41212E312.6	DEVIZA FORWARD	124300	118922	95,6731168
2014.09.30	HRKHUFF41007E41.179	DEVIZA FORWARD	11588500	6393094	55,16757278
2014.09.30	UJPF41209V102.815538	DEVIZA FORWARD	500000	7515288	1503,057527
2014.09.30	ZTZ4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-790	7928423	-1003597,903
2014.09.30	DAXOP141219P9950	DAX OPCIO	32	27043529	84511028
2014.09.30	ANZ:XASX	CFD	-38500	11784523	-30609,15
2014.09.30	SHP:XJSE	CFD	-80000	42829159	-53536,44914
2014.09.30	EEMOP141018P45	EEM Opció	1000	85795500	8579550
2014.09.30	RTYOP141220P1200	RTY opció	18	46330541	257391892,9
2014.09.30	WBC:XASX	CFD	-37000	13146951	-35532,3
2014.09.30	CFR:XVTX	CFD	-6545	16678229	-254823,972
2014.09.30	USDHUFF41001E229.92	DEVIZA FORWARD	1162000	-17682880	-1521,762446
2014.09.30	USDHKD41029V7.76314	DEVIZA FORWARD	3500000	233387	6,66818951
2014.09.30	UJPF41209V102.38261	DEVIZA FORWARD	500000	7999495	1599,898913
2014.09.30	USDHUFF41001E228.13	DEVIZA FORWARD	5368200	-91299988	-1700,756082
2014.09.30	USDHUFF41001E243.45	DEVIZA FORWARD	277500	-468449	-168,8105513
2014.09.30	EURHUFF41212E311.9	DEVIZA FORWARD	180000	46743	25,96852872
2014.09.30	USDHUFF41001E246	DEVIZA FORWARD	876600	755457	86,18038237
2014.09.30	USDHUFF41001E234.9	DEVIZA FORWARD	255000	-2610639	-1023,780152
2014.09.30	RONHUFF41106E69.59	DEVIZA FORWARD	2850000	-2125054	-74,56329104
2014.09.30	USDHUFF41001E229.78	DEVIZA FORWARD	87000	-1336113	-1535,761949
2014.09.30	CZKHUF41110E11.43	DEVIZA FORWARD	1397600	160244	11,46568533
2014.09.30	USZARF41229V10.92591	DEVIZA FORWARD	3400000	35719045	1050,560153
2014.09.30	OR:XPAR	CFD	-5060	4065856	-80352,87773
2014.09.30	NIYZ4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI225IND.YEN	71	46862343	66003300
2014.09.30	USDHUFF41001E244.46	DEVIZA FORWARD	2176000	-1475636	-67,81414226
2014.09.30	GBPHUFF41001E396.17	DEVIZA FORWARD	292000	-542788	-185,88616
2014.09.30	USDHUFF41001V227.42	DEVIZA FORWARD	957000	16955682	1771,753558
2014.09.30	USDHUFF41001V229.51	DEVIZA FORWARD	4411200	68936513	1562,760989
2014.09.30	MPC:XJSE	CFD	-73000	-94059329	128848,3955
2014.09.30	CBA XASX	CFD	-46800	-11474578	24518,32981
2014.09.30	MC:XPAR	CFD	-3530	19530644	-553276,0473
2014.09.30	USDHUFF141001E241.96	DEVIZA FORWARD	500000	-1589026	-317,8052537

2014.09.30	AUDUSF41029E0.87897	DEVIZA FORWARD	13000000	23929375	184,0721126
2014.09.30	JGB1Z4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-28	-8770608	31323600
2014.09.30	EURJPYOP141008P136.5	OTC OPCIÓ	8100000	273659	3,3785
2014.09.30	UHR:XVTX	CFD	-857	22777795	-2657852,448
2014.09.30	USDHKDF41029E7.75037	DEVIZA FORWARD	3500000	-1644120	-46,97486942
2014.09.30	WHL:XJSE	CFD	-195000	-1862616	955,1878924
2014.09.30	BMW.DE	CFD	-6700	2596146	-38748,446
2014.09.30	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	10016559	27823774
2014.09.30	TFZ4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-135	149284170	-110580866,7
2014.09.30	FDXZ4-EURDAX	EURDAX	-8	12104040	-151300500
2014.09.30	DAXOP141219P10000	DAX OPCIO	62	55947045	90237170
2014.09.30	USDJPYOP150902C110	OTC OPCIÓ	5500000	37371180	679,476
2014.09.30	DUE:XETR	CFD	-8550	8105418	-94800,20628
2014.09.30	GCZ4-COMEX	COMEX	114	-176494	-154818,9474
2014.09.30	AMZN	CFD	-2935	-29183082	994312,8429
2014.09.30	IDV4	MSCI Ind Idx	-410	14058206	-3428830,61
2014.09.30	SJBZ4-MINI JGB	MINI JGM	-60	-2181465	3635775
2014.09.30	DAXOP150320P9800	DAX OPCIO	70	62231835	88902622
2014.10.31	EURTRYF50202V3.01483	DEVIZA FORWARD	1500000	-28768301	-1917,886766
2014.10.31	EURHUFF41212V309.83	DEVIZA FORWARD	435000	-819785	-188,4563641
2014.10.31	GBPHUFF41219E388.25	DEVIZA FORWARD	75500	-265536	-351,7028571
2014.10.31	EURHUFF41212E307	DEVIZA FORWARD	185800	-174377	-93,8519805
2014.10.31	FBTPZ4 - EURO BTP	EURO BTP	-28	-13033048	46546599,19
2014.10.31	MC:XPAR	CFD	-4260	9782684	-229640,4621
2014.10.31	USDJPYOP150902C110	OTC OPCIÓ	5500000	47837097	869,7654
2014.10.31	RONHUFF41106E69.59	DEVIZA FORWARD	2850000	124638	4,37326548
2014.10.31	EURHUFF41212V307.7	DEVIZA FORWARD	1000000	240231	24,02306136
2014.10.31	CZKHUF41110E11.43	DEVIZA FORWARD	1397600	497669	35,60882575
2014.10.31	USDHUFF41219E240.59	DEVIZA FORWARD	1169000	-5311767	-454,3855168
2014.10.31	HRKHUFF41208E39.975	DEVIZA FORWARD	2100000	-408756	-19,46458462
2014.10.31	EURHUFF41212E308.7	DEVIZA FORWARD	300000	227198	75,73253743
2014.10.31	EURHUFF41212E311.9	DEVIZA FORWARD	180000	710911	394,9504535
2014.10.31	EURHUFF41212E310.05	DEVIZA FORWARD	714000	1502275	210,4025958
2014.10.31	HRKHUFF141208E40.51	DEVIZA FORWARD	9241000	3134278	33,91708601
2014.10.31	UHR:XVTX	CFD	-1107	21253117	-1919884,121
2014.10.31	MPC:XJSE	CFD	-73000	-123163200	168716,7118
2014.10.31	CBA XASX	CFD	-52000	-68816693	132339,7933
2014.10.31	USZARF41229V10.92591	DEVIZA FORWARD	3400000	2982308	87,71493737
2014.10.31	EURHUFF41212E307.95	DEVIZA FORWARD	892000	8169	0,91583834
2014.10.31	RONHUFF50105E69.96	DEVIZA FORWARD	4888000	1871846	38,2947167
2014.10.31	EURHUFF41212E316.53	DEVIZA FORWARD	220000	1885002	856,8188759
2014.10.31	GBPHUFF41219E400.46	DEVIZA FORWARD	292000	2528186	865,8170651
2014.10.31	CZKHUFF41110E11.43	DEVIZA FORWARD	15593000	5552484	35,60882575
2014.10.31	EURTRYF50202E2.92058	DEVIZA FORWARD	1500000	13466161	897,7440438
2014.10.31	EURHUFF41212E316.55	DEVIZA FORWARD	8267500	71002446	858,8139879

2014.10.31	JGB1Z4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-28	-50916516	181844700
2014.10.31	EEM	CFD	-148000	-5003042	3380,433739
2014.10.31	SJBZ4-MINI JGB	MINI JGM	-65	-13747898	21150611,54
2014.10.31	EURHUFF41212E308.52	DEVIZA FORWARD	263600	152299	57,77652965
2014.10.31	EURHUFF41212V306.9	DEVIZA FORWARD	1000000	1038275	103,8275404
2014.10.31	USDHUFF41212E248	DEVIZA FORWARD	2265215	6655989	293,834737
2014.10.31	NIYZ4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI225IND.YEN	85	139817761	164491483,2
2014.10.31	RONHUFF41106E69.18	DEVIZA FORWARD	4617000	-1690643	-36,61778481
2014.10.31	USDZARF41229V11.0697	DEVIZA FORWARD	250000	-582054	-232,8217444
2014.10.31	GBPHUFF41219E393.25	DEVIZA FORWARD	262000	384805	146,8720496
2014.10.31	EURHUFF41212E310.37	DEVIZA FORWARD	190000	460416	242,3243874
2014.10.31	USDHUFF41219E246.53	DEVIZA FORWARD	528000	728225	137,9214724
2014.10.31	USDHUFF141219E246.58	DEVIZA FORWARD	1200000	1714887	142,9072214
2014.10.31	RONHUFF50407E70.48	DEVIZA FORWARD	1940000	1765865	91,02399091
2014.10.31	USDHUF141219E246.73	DEVIZA FORWARD	2676000	4224453	157,8644686
2014.10.31	AUDUSDF41201E0.87791	DEVIZA FORWARD	13250000	-5205548	-39,28715732
2014.10.31	USDHUFF41219E240.34	DEVIZA FORWARD	115300	-552649	-479,3142622
2014.10.31	RONHUFF50105E69.3	DEVIZA FORWARD	300000	-82356	-27,45215784
2014.10.31	EURUSDF41208V1.2645	DEVIZA FORWARD	30000	-57930	-193,1001758
2014.10.31	HRKHUFF41208E40.165	DEVIZA FORWARD	2117000	-10725	-0,50660814
2014.10.31	EURHUFF41212V307.13	DEVIZA FORWARD	276000	223239	80,88375266
2014.10.31	EURHUFF141212E310.41	DEVIZA FORWARD	177000	435977	246,3146114
2014.10.31	EURHUFF41212E305.78	DEVIZA FORWARD	3205800	-6910224	-215,553811
2014.10.31	USDHUFF41219E246.63	DEVIZA FORWARD	225000	332759	147,8929705
2014.10.31	HRKHUFF41208E40.55	DEVIZA FORWARD	24466300	9274743	37,90823895
2014.10.31	UJPF41209V102.38261	DEVIZA FORWARD	500000	10084410	2016,882012
2014.10.31	WBC:XASX	CFD	-41000	-8813950	21497,43902
2014.10.31	CFR:XVTX	CFD	-7985	10978421	-137488,0583
2014.10.31	EURHUFF41212E312.6	DEVIZA FORWARD	124300	577721	464,7793727
2014.10.31	EURHUFF41212E310.87	DEVIZA FORWARD	534000	1560360	292,2021868
2014.10.31	USDHUFF41219E245.71	DEVIZA FORWARD	6622000	3718597	56,15518767
2014.10.31	UJPF41209V102.815538	DEVIZA FORWARD	500000	9610202	1922,040344
2014.10.31	DAXOP150320P9800	DAX OPCIO	70	69670692	99529560
2014.10.31	WHL:XJSE	CFD	-195000	-39146698	20075,22986
2014.10.31	VWO:ARCX	CFD	-14000	205380	-1467
2014.10.31	OR:XPAR	CFD	-5060	4956956	-97963,55785
2014.10.31	GCZ4-COMEX	COMEX	116	-113474895	-97823185,34
2014.10.31	USDZAR41229V11.25128	DEVIZA FORWARD	250000	-1594000	-637,5998975
2014.10.31	EURHUFF41212V310.37	DEVIZA FORWARD	2000000	-4846488	-242,3243874
2014.10.31	USDHUF41219E243.53	DEVIZA FORWARD	1946000	-3137409	-161,2234717
2014.10.31	USDHUFF41219E241.06	DEVIZA FORWARD	686200	-2796399	-407,5194756
2014.10.31	GBPHUFF41219E393.04	DEVIZA FORWARD	365000	459651	125,9319036
2014.10.31	DUE:XETR	CFD	-10300	12710905	-123406,8423
2014.10.31	ESZ4-S&P 500	E-MINI S&P 500	-102	-82922175	81296250
2014.10.31	AMZN	CFD	-2935	-16923104	576596,3944

2014.10.31	ANZ:XASX	CFD	-42700	-10536872	24676,51639
2014.10.31	SHP:XJSE	CFD	-80000	8570502	-10713,1269
2014.10.31	TFZ4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-86	-65106683	75705444,77
2014.10.31	ZTZ4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-1065	-83133815	7805992,035
2014.10.31	DAXOP141219P9950	DAX OPCIO	32	32689931	102156034,5
2014.10.31	BMW.DE	CFD	-6700	1952177	-29136,9715
2014.10.31	RTYOP141220P1200	RTY opció	18	20108169	111712050
2014.10.31	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	10411898	28921938,5
2014.10.31	DAXOP141219P10000	DAX OPCIO	62	67650611	109113888
2014.10.31	FOATZ4-OAT FR.GOV.B	OAT French Gov.	-38	2451376	-6450990
2014.10.31	IDX4	MSCI Ind Idx	-411	-16078320	3912000
2014.11.28	EURHUFF41212V309.55	DEVIZA FORWARD	210000	-412684	-196,5161292
2014.11.28	EURHUFF41212V307.7	DEVIZA FORWARD	1000000	-116039	-11,6038598
2014.11.28	EURHUFF41212V306.68	DEVIZA FORWARD	265000	239422	90,34776981
2014.11.28	RONHUFF50205E69.85	DEVIZA FORWARD	2850000	678247	23,7981462
2014.11.28	USZARF41229V10.92591	DEVIZA FORWARD	3400000	12509228	367,9184732
2014.11.28	USDHUFF41219E240.34	DEVIZA FORWARD	115300	-823455	-714,1850578
2014.11.28	CZKHUFF50210E11.145	DEVIZA FORWARD	15593000	-289425	-1,85611887
2014.11.28	EURUSDF41208V1.2645	DEVIZA FORWARD	30000	-154413	-514,7102428
2014.11.28	RONHUFF50105E69.3	DEVIZA FORWARD	300000	-101560	-33,85344535
2014.11.28	EURHUFF41212V307.13	DEVIZA FORWARD	276000	125219	45,36910969
2014.11.28	HRKHUFF41208E40.165	DEVIZA FORWARD	2117000	220772	10,42854301
2014.11.28	EURHUFF141212E310.41	DEVIZA FORWARD	177000	499981	282,4753463
2014.11.28	AUDUSDF41201E0.87791	DEVIZA FORWARD	13250000	84436054	637,2532361
2014.11.28	CFR:XVTX	CFD	-8000	-17178281	214728,5128
2014.11.28	WBC:XASX	CFD	-41000	10646671	-25967,49024
2014.11.28	EURHUFF41212V309.83	DEVIZA FORWARD	2235000	-5017639	-224,5028511
2014.11.28	EURHUFF41212E307	DEVIZA FORWARD	185800	-108438	-58,36294483
2014.11.28	GBPHUFF41219E388.25	DEVIZA FORWARD	75500	-28783	-38,12324712
2014.11.28	AUDUSDF50114E0.85448	DEVIZA FORWARD	13250000	16092461	121,4525351
2014.11.28	EURHUFOP41230P309	OTC OPCIÓ	27000000	76376709	282,8767
2014.11.28	USDZAR41229V11.25128	DEVIZA FORWARD	250000	-893027	-357,2106574
2014.11.28	RONHUFF150205E69.8	DEVIZA FORWARD	4617000	868836	18,81819052
2014.11.28	USDHUFF41212E249.3	DEVIZA FORWARD	2237040	4431955	198,116934
2014.11.28	EURHUFF41212E305.78	DEVIZA FORWARD	3205800	-5780221	-180,3050901
2014.11.28	USDHUFF41219E245.1	DEVIZA FORWARD	500000	-1193837	-238,7674443
2014.11.28	USDHUFF41219E246.63	DEVIZA FORWARD	225000	-193398	-85,95464002
2014.11.28	HRKHUFF41208E40.55	DEVIZA FORWARD	24466300	11967813	48,91550021
2014.11.28	USDHUF141219E246.73	DEVIZA FORWARD	2676000	-2032874	-75,96687503
2014.11.28	USDHUFF141219E246.58	DEVIZA FORWARD	1200000	-1091382	-90,94852251
2014.11.28	USDHUFF41219E246.53	DEVIZA FORWARD	528000	-506576	-95,942405
2014.11.28	USDZARF41229V11.0697	DEVIZA FORWARD	250000	118660	47,46385952
2014.11.28	EURHUFF41212E310.37	DEVIZA FORWARD	190000	529107	278,4772432
2014.11.28	GBPHUFF41219E393.25	DEVIZA FORWARD	262000	1208514	461,2650023
2014.11.28	RONHUFF50407E70.48	DEVIZA FORWARD	1940000	1535815	79,16571322

2014.11.28	ZTH5-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-920	-53304429	5793959,654
2014.11.28	UHR:XVTX	CFD	-1100	-8301035	754639,5
2014.11.28	USDHUFF41219E240.59	DEVIZA FORWARD	1169000	-8056931	-689,2156453
2014.11.28	HRKHUFF41208E39.975	DEVIZA FORWARD	2100000	-179865	-8,56502028
2014.11.28	CZKHUFF50210E11.14	DEVIZA FORWARD	1397600	-32899	-2,35396982
2014.11.28	EURHUFF41212E308.7	DEVIZA FORWARD	300000	334669	111,5564379
2014.11.28	EURHUFF41212E311.9	DEVIZA FORWARD	180000	776528	431,4046876
2014.11.28	EURHUFF41212E310.05	DEVIZA FORWARD	714000	1759956	246,4924182
2014.11.28	HRKHUFF141208E40.51	DEVIZA FORWARD	9241000	4150767	44,9168553
2014.11.28	MPC:XJSE	CFD	-73000	-135691992	185879,441
2014.11.28	CBA XASX	CFD	-52000	-69913420	134448,8856
2014.11.28	USDHUF41219E243.53	DEVIZA FORWARD	1946000	-7697896	-395,5753546
2014.11.28	EURHUFF41212V310.37	DEVIZA FORWARD	2000000	-5569545	-278,4772432
2014.11.28	USDHUFF41219E241.06	DEVIZA FORWARD	686200	-4407278	-642,2731498
2014.11.28	EURHUF141212V309.83	DEVIZA FORWARD	610000	-1369467	-224,5028511
2014.11.28	EURHUFF41212E304.83	DEVIZA FORWARD	41500	-114233	-275,2600392
2014.11.28	GBPHUFF41219E393.04	DEVIZA FORWARD	365000	1607061	440,2906958
2014.11.28	EURHUFF41212V307.6	DEVIZA FORWARD	673000	-10826	-1,608602
2014.11.28	EURHUFF41212E308.45	DEVIZA FORWARD	138100	119551	86,56829335
2014.11.28	UJPF41209V102.38261	DEVIZA FORWARD	500000	16485001	3297,000107
2014.11.28	USDHUFF41219E244.94	DEVIZA FORWARD	1000000	-2547479	-254,7478683
2014.11.28	EURHUFF41212E308.52	DEVIZA FORWARD	263600	246637	93,56497381
2014.11.28	EURHUFF41212V306.9	DEVIZA FORWARD	1000000	683582	68,35820264
2014.11.28	USDHUFF41212E248	DEVIZA FORWARD	2265215	1544391	68,17858253
2014.11.28	GCG5-COMEX	COMEX	125	-71690900	-57352720
2014.11.28	JGB1Z4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-28	-70893900	253192500
2014.11.28	NIYZ4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI225IND.YEN	75	152867588	203823450
2014.11.28	OR:XPAR	CFD	-5060	-13862782	273968,0276
2014.11.28	VWO:ARCX	CFD	-14000	1834298	-13102,13
2014.11.28	WHL:XJSE	CFD	-195000	-44895879	23023,52789
2014.11.28	BMW.DE	CFD	-6700	-15677490	233992,394
2014.11.28	FBTPZ4 - EURO BTP	EURO BTP	-28	-44895899	160342495,4
2014.11.28	MC:XPAR	CFD	-4260	-2193130	51481,92442
2014.11.28	EURTRYF50202V3.01483	DEVIZA FORWARD	1500000	-36022008	-2401,467201
2014.11.28	USDHUFF41219E245.71	DEVIZA FORWARD	6622000	-11776702	-177,8420779
2014.11.28	USDHUFF41219E245.65	DEVIZA FORWARD	500000	-919174	-183,8347369
2014.11.28	EURHUFF41212E310.4	DEVIZA FORWARD	131500	370141	281,4758206
2014.11.28	EURHUFF41212E312.6	DEVIZA FORWARD	124300	623205	501,3714923
2014.11.28	EURHUFF41212E310.87	DEVIZA FORWARD	534000	1753942	328,4535322
2014.11.28	UJPF41209V102.815538	DEVIZA FORWARD	500000	16032056	3206,411188
2014.11.28	AUDUSDF41201V0.85719	DEVIZA FORWARD	13250000	-16567573	-125,0382865
2014.11.28	EURHUFF41212E307.95	DEVIZA FORWARD	892000	326401	36,59200432
2014.11.28	RONHUFF50105E69.96	DEVIZA FORWARD	4888000	1564188	32,00057823
2014.11.28	EURHUFF41212E316.53	DEVIZA FORWARD	220000	1967207	894,185124
2014.11.28	GBPHUFF41219E400.46	DEVIZA FORWARD	292000	3449638	1181,382858

2014.11.28	EURTRYF50202E2.92058	DEVIZA FORWARD	1500000	20480214	1365,347602
2014.11.28	EURHUFF41212E316.55	DEVIZA FORWARD	8267500	74092027	896,1841756
2014.11.28	EEM	CFD	-148000	18723107	-12650,74806
2014.11.28	RTYOP141220P1200	RTY opció	18	15253846	84743588
2014.11.28	AMZN	CFD	-2935	-41184803	1403230,079
2014.11.28	TFZ4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-86	-67103918	78027812,15
2014.11.28	USDJPYOP150902C110	OTC OPCIÓ	5500000	98368738	1788,5225
2014.11.28	DUE:XETR	CFD	-10300	-31169284	302614,4084
2014.11.28	DAXOP141219P10000	DAX OPCIO	62	15726068	25364625
2014.11.28	FOATZ4-OAT FR.GOV.B	OAT French Gov.	-38	-25235496	66409200
2014.11.28	FDXZ4-EURDAX	EURDAX	-8	-9773067	122163335,9
2014.11.28	IDZ4	MSCI Ind Idx	-420	2536375	-603898,7143
2014.11.28	SJBZ4-MINI JGB	MINI JGM	-88	-21029625	23897301,14
2014.11.28	USDCNHOP50504C6.15	OTC OPCIÓ	11400000	50736202	445,0544
2014.11.28	ESZ4-S&P 500	E-MINI S&P 500	-126	-161211821	127945889,9
2014.11.28	SHP:XJSE	CFD	-95500	-9240852	9676,284917
2014.11.28	ANZ:XASX	CFD	-42700	3912910	-9163,722951
2014.11.28	DAXOP141219P9950	DAX OPCIO	32	6955749	21736715
2014.11.28	DAXOP150320P9800	DAX OPCIO	70	31442912	44918445
2014.11.28	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	780308	2167522,5
2014.12.31	RONHUFF150205E69.8	DEVIZA FORWARD	4617000	-2446787	-52,99515991
2014.12.31	EURHUFF50312E306.42	DEVIZA FORWARD	7750500	-75160360	-969,7485329
2014.12.31	USDJPYF50309V120.405	DEVIZA FORWARD	1000000	-2050034	-205,0033929
2014.12.31	USDHUFF50219V258.15	DEVIZA FORWARD	67000	111832	166,9129124
2014.12.31	EURUSD	FOREX	1000000	0	NULL
2014.12.31	OR:XPAR	CFD	-5060	-17544270	346724,6954
2014.12.31	VWO:ARCX	CFD	-14000	9722558	-69446,84
2014.12.31	GCG5-COMEX	COMEX	130	-49180283	-37830986,69
2014.12.31	SJBH5-MINI JGB	MINI JGM	-33	-5501738	16671933,94
2014.12.31	FBTPH5 - EURO BTP	EURO BTP	-28	-12771039	45610852,94
2014.12.31	WHL:XJSE	CFD	-195000	-33290929	17072,27117
2014.12.31	BMW.DE	CFD	-6700	-11457588	171008,7693
2014.12.31	EEM	CFD	-148000	104382140	-70528,47327
2014.12.31	GBPHUFF50219E394.28	DEVIZA FORWARD	1315500	-13594795	-1033,431806
2014.12.31	USDHUFF50219E257.2	DEVIZA FORWARD	1150000	-3008821	-261,6366349
2014.12.31	USDHUFF50219E259.2	DEVIZA FORWARD	1000000	-622183	-62,21827177
2014.12.31	DUE:XETR	CFD	-10300	-49145830	477143,9816
2014.12.31	USDJPYOP150902C110	OTC OPCIÓ	5500000	115734170	2104,257638
2014.12.31	EURHUFF50312E313	DEVIZA FORWARD	556000	-1748412	-314,4625092
2014.12.31	MC:XPAR	CFD	-4260	14186333	-333012,5116
2014.12.31	CZKHUFF50210E11.145	DEVIZA FORWARD	15593000	-3582993	-22,9782121
2014.12.31	RONHUFF50105E69.3	DEVIZA FORWARD	300000	-281527	-93,84229355
2014.12.31	USDHUFF50219V256.25	DEVIZA FORWARD	99000	352797	356,3603574
2014.12.31	EURHUFF50312E307.67	DEVIZA FORWARD	220000	-1859581	-845,2641059
2014.12.31	AUDUSDF50114E0.85448	DEVIZA FORWARD	13250000	123227474	930,0186713

2014.12.31	EURHUFOP150105P316.5	OTC OPCIÓ	18500000	36402450	196,77
2014.12.31	JGB1H5-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-36	-66272416	184090044,4
2014.12.31	CFR:XVTX	CFD	-8000	-13289542	166119,2766
2014.12.31	WBC:XASX	CFD	-43600	5159194	-11833,01454
2014.12.31	USZARF50330V11.83339	DEVIZA FORWARD	3900000	-7466769	-191,4556114
2014.12.31	RONHUFF50105E69.96	DEVIZA FORWARD	4888000	-1361482	-27,85356662
2014.12.31	HRKHUFF50309E41.065	DEVIZA FORWARD	1538000	-250488	-16,28658209
2014.12.31	EURHUFF50312E315.45	DEVIZA FORWARD	350000	-246656	-70,47303225
2014.12.31	EURTRYF50202E2.92058	DEVIZA FORWARD	1500000	10980650	732,0433099
2014.12.31	AMZN	CFD	-2935	-21654794	737812,4173
2014.12.31	ESH5-S&P 500	E-MINI S&P 500	-138	-109821885	79581076,3
2014.12.31	IDF5	MSCI Ind Idx	-420	45500637	-10833484,92
2014.12.31	MPC:XJSE	CFD	-73000	-133643025	183072,6372
2014.12.31	CBA XASX	CFD	-53500	-126033780	235577,1584
2014.12.31	NIYH5-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	75	-48386888	-64515850
2014.12.31	USDCNHOP50504C6.15	OTC OPCIÓ	11400000	75818835	665,0775
2014.12.31	HRKHUFF50309E40.015	DEVIZA FORWARD	9241000	-11169756	-120,8717277
2014.12.31	EURHUFF50312E312.8	DEVIZA FORWARD	832800	-2784717	-334,3800175
2014.12.31	EURHUFF50312E307.87	DEVIZA FORWARD	276000	-2277957	-825,3465976
2014.12.31	EURHUFF50313E316	DEVIZA FORWARD	689000	-120415	-17,47671796
2014.12.31	RONHUFF50407E70.48	DEVIZA FORWARD	1940000	249560	12,86389422
2014.12.31	USDHUFF50219E249.6	DEVIZA FORWARD	13112500	-133672289	-1019,426415
2014.12.31	HRKHUFF50309E39.964	DEVIZA FORWARD	3998000	-5035544	-125,9515776
2014.12.31	RONHUFF50305E70	DEVIZA FORWARD	5188000	-1600744	-30,85473593
2014.12.31	CZKHUFF50210E11.14	DEVIZA FORWARD	1397600	-328115	-23,47701912
2014.12.31	EURHUFF50312E314.43	DEVIZA FORWARD	95000	-163450	-172,0523247
2014.12.31	EURHUFF50312V314.71	DEVIZA FORWARD	940000	1355177	144,167813
2014.12.31	HRKHUFF50309E39.931	DEVIZA FORWARD	24685300	-31902921	-129,2385393
2014.12.31	USDHUF150219E257.675	DEVIZA FORWARD	1000000	-2142748	-214,2747736
2014.12.31	USDHUFF50219V256.74	DEVIZA FORWARD	67000	206027	307,5028584
2014.12.31	EURHUFF50312V315.45	DEVIZA FORWARD	350000	246656	70,47303225
2014.12.31	CZKHUFF50210V11.151	DEVIZA FORWARD	16990600	3802436	22,37964367
2014.12.31	UHR:XVTX	CFD	-1100	1094533	-99503
2014.12.31	ZTH5-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-735	58628163	-7976620,748
2014.12.31	SHP:XJSE	CFD	-95500	-6518243	6825,385377
2014.12.31	ANZ:XASX	CFD	-45400	2264287	-4987,416564
2014.12.31	CLG5-CRUDE OIL	CRUDE OIL (CL)	134	-185687376	-138572668,9
2014.12.31	FDXH5-EURDAX	EURDAX	-27	-21530604	79742976,88
2014.12.31	USDHUFF50219E250.98	DEVIZA FORWARD	8047000	-70960679	-881,8277441
2014.12.31	RONHUFF50205E69.85	DEVIZA FORWARD	2850000	-1368161	-48,0056379
2014.12.31	USDHUFF50219E257.99	DEVIZA FORWARD	56000	-102405	-182,8663815
2014.12.31	EURUSDF50520E1.2411	DEVIZA FORWARD	1000000	6441463	644,1462739
2014.12.31	EURTRYF50202V3.01483	DEVIZA FORWARD	1500000	-26577623	-1771,841539
2014.12.31	RONHUFF50205E70.3	DEVIZA FORWARD	142000	-4402	-3,09993987
2014.12.31	TFH5-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-104	-135452434	130242724,6

2014.12.31	FOATH5-OAT FR.GOV.B	OAT French Gov.	-38	-26205146	68960910
2014.12.31	DAXOP150320P9800	DAX OPCIO	70	39003850	55719785,5

VIII. A Befektetési Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politikára ható tényezők

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A Concorde Alapkezelő zrt. szervezeti felépítésében, apró változások történtek 2014-ben, összhangban a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénynek - továbbiakban Kbftv. - való megfeleléssel.

Kinevezésre került egy Kockázatkezelési Vezető Mérész András személyében, valamint megalakult egy új Értékelési Bizottság, amely az Alapok értékelését felügyeli. A Kbftv.-nek való megfelelési eljárás során a Concorde Alapkezelő 2014. július 22-én megkapta az új törvény szerinti ÁÉKBV és ABA alapok kezeléséhez szükséges felügyeleti tevékenységi engedélyt.

2014-ben az alábbi Alapok kezelését indította el a Concorde Alapkezelő: SUI GENERIS 1.1 Származtatott Befektetési Alap és a Superposition Származtatott Befektetési Alap.

2014 decemberében a Concorde Alapkezelő átvette két Alap, a Concorde HOLD Alapok Alapja valamint a Concorde Euro PB3 Alapok Alapja kezelését a Hold Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt-től valamint a VM és VM Befektetési Alapkezelő Zrt.-től.

A Concorde Alapkezelő folytatta külföldi alapkezelési tevékenységének bővítését, és két, nem uniós, kajmán-szigeteki ABA kezelését kezdte meg.

Befektetési politikára ható tényezők

A reálgazdasági folyamatokat tekintve régiónk osztályelsőnek bizonyult Európában a 2014-es tanévben. Nem csak relatív, de abszolút értelemben is markáns GDP-növekedést produkált az országok többsége. Tették mindezt úgy, hogy a nagyítóval is alig látható eurózónabeli GDP-növekedés és az ukrán–orosz konfliktus harapófogójában a feltételek korántsem voltak ideálisak. Hazánk az első három negyedévben, év/év alapon 3,6 százalékos átlagos GDP-bővülést ért el, míg Lengyelország 3,4, Csehország 2,5, Románia 3,1, Szlovénia pedig 2,7 százalékos GDP-gyarapodással büszkélkedhetett. Horvátország ugyanakkor zsinórban a 12. negatív előjelű negyedéves GDP-változásával 2014-ben is csalódást keltett. Az erőteljesen exportorientált közép-kelet-európai térség ezúttal kilépett az eurózóna és a német gazdaság árnyékából. Előbbi közel stagnált, utóbbi 1,7 százalékot növekedett 2014 első három negyedévében.

Bár a reálgazdasági fundamentumok és a tőzsdei árfolyamok hosszabb távon követik egymást, 2014-re ez nem volt igaz és Romániát és Szlovéniát leszámítva a piacok csalódást okoztak. Ennek egyik oka, hogy az év során a befektetők hátra arcot mutattak Európának. Az öreg kontinens részvénypiacait követő tőzsdén kereskedett befektetési alapokból rekordméretű tőkekiáramlásnak lehettünk szemtanúi. Az alulteljesítés másik oka, hogy több régiós blue chip részvény számára külföldi leányvállalataikon keresztül jelentős kockázatokat hordoz az ukrán–orosz konfliktus, ami a vállalatok

szignifikáns értékvesztésében öltött testet. A gyengébb tőzsdei produktum számlájára harmadik okként a nyersanyagárak, különös tekintettel az olaj árának összezuhanása írható fel. Negyedik indokként nem hanyagolható el az sem, hogy a feltörekvő régiók iránti aggodalmak miatt, a globális befektetők redukálták kitettségüket a „feltörekvő Európára". A CETOP 20 index 2014-ben 7 százalékot veszített értékéből euróban nézve. Saját devizában a BUX index bő 10, a cseh PX és a lengyel WIG 20 indexek közel 4 százalékos esést könyvelhettek el. A lengyel piac gyengélkedésében szerepet játszott a nyugdíjpénztárak visszaeső részvénykereslete. A becslések szerint az éveken át masszív részvénypiaci vevőként működő magánnyugdíjpénztárak az új status quo alapján, a jövőben már csupán erőtlen szereplői lesznek a részvénykönyvek vételi oldalának. A Schiller P/E ráta alapon a világ egyik alacsonyabb értékeltségű piaca, az osztrák börze ATX indexe 15 százalékot veszített értékéből. 2013 után újra kimagasló hozamot érhettek el viszont a román piac hívei, a bukaresti BET index ugyanis 9 százalékkal boldogította befektetőit. A szép teljesítményt támogatta a piaci folyamatoknak szabadabb utat engedő és a külföldi tőkevonzást erősítő gazdaságpolitika. Az év végén a román pénzügyminiszter egy új tervet fogalmazott meg, mely a tőzsdei társaságok fokozódó transzparenciáját, tisztább vállalatirányítást, a kisbefektetők jogainak védelmét és egyes társaságokban a szavazati és tulajdoni limitek lazítását mozdítaná elő. 2014-ben a szlovén piac közel 20 százalékos emelkedése volt még emlékezetes, melyet az állam tőzsdei társaságokban meglévő privatizációs tervei fűtöttek.

Régiónk politikai folyamatait vizsgálva, hazánk és Románia érdemel említést. Itthon a Fidesz meggyőző magabiztossággal győzött az októberi önkormányzati választásokon. A választások után nem sokkal azonban az internetadó bevezetése nyomán kialakuló társadalmi elégedetlenség és kibontakozó tüntetéssorozat, melyet később az amerikai kitiltási botránnyal kapcsolatos korrupciós vádak is fűtöttek, jelentős népszerűségvesztést eredményeztek a kormánypártnál. Romániában pedig a szintén kétharmaddal kormányzó Victor Ponta meglepetésre alulmaradt az elnökválasztáson.

A gazdaság fundamentumait vizsgálva meg kell még említenünk, hogy a fejlett országok államkötvénypiacain 2014-ben lezajlott hozamcsökkenés szívó hatása, valamint a régiónk országaiban végrehajtott jegybanki kamatcsökkentések, a közép-kelet-európai térség államkötvényeinek hozamszintjeit is rekordmélységbe taszították. Ez a folyamat mind a privát, mind az állami adósság csökkenő kamatterhén keresztül növelheti a jövőbeni fogyasztást, beruházást. Hasonlóan ösztönözheti térségünk növekedését az olajár összeesése nyomán olcsóbbá váló üzemanyag és gáz. Végül, de nem utolsósorban a régiós export globális versenyképességét fokozhatja a devizák euróhoz képesti 2-8 százalékos, dollárral szembeni 13-20 százalékos leértékelődése.

A bankszektor eseménydús évet, negyedévet tudhatott maga mögött. Októberben napvilágot látott az Európai Központi Bank minden eddiginél szigorúbb (bár sokak szerint még mindig nem eléggé szigorú) stressztesztjének eredménye. A 25 elvérző bank közül régiónkban csupán egy, az osztrák Volksbank esetében állapítottak meg tőkehiányt. Az Erste és a Raiffeisen átment a rostán. A magyar lakossági jelzáloghitelek forintosítása elől azonban ők sem menekülhettek, a kormány ugyanis novemberben megszavazta az immáron sokadik deviza-adósmentést, mely 309 forintos euró és 256 forintos svájci frank árfolyamon konvertálta át a hiteleket, melyhez forrást a Magyar Nemzeti Bank biztosított a devizatartalékaiból. A legnagyobb bajt azonban nem ez, hanem az orosz–ukrán konfliktus miatt csődközelbe kerülő Ukrajna és az összezuhanó olajár és széteső rubel hatására rendkívül nehéz helyzetbe kerülő orosz gazdaság okozta (okozza). E két országban jelentős kitettséggel rendelkező OTP és Raiffeisen piacán nem meglepően az eladók domináltak. Az OTP 9, a Raiffeisen pedig 27 százalékot esett az utolsó negyedévben, 2014-ben pedig mínusz 4 és mínusz 47 százalékot könyvelhettek el

osztalékkal korrigálva. Az Erste részvényesei sem úszták meg és 23 százalék mínuszt szenvedtek el az év során még úgy is, hogy 6 százalékot emelkedett az utolsó negyedévben a papír. A lengyel bankoknak sem sikerült fényesre az évzárás. Az újabb kamatcsökkentések nyomán tovább zsugorodó kamatmarzs és a bankmentő alapba befizetendő éves díj növekedésének hatásaként a vártnál alacsonyabb jövőbeni eredményt lesznek képesek realizálni. A PKO 10, a Pekao pedig 8 százalékot zuhant a záró negyedévben. Éves szinten pedig előbbi mínusz 7, utóbbi plusz 5 százalékot produkált.

Az ukrán–orosz konfliktus és a leértékelődő rubel másik nagy vesztesei a jelentős posztszovjet exporttal rendelkező gyógyszercégek voltak. A Richter és a szlovén Krka is markáns profitcsökkenésről figyelmeztette a befektetőket. A Richter, mely termékterületein relatíve erősebb generikus verseny miatt nem tudta a rubelgyengülést áremeléssel kompenzálni, csalódást keltő harmadik negyedéves eredményt tett közzé. Mindkét társaság részvényei közel 9 százalékot estek a záró negyedévben, mely a Richter esetében mínusz 18, a Krka esetében pedig plusz 2 százalékos éves hozamot eredményezett.

Az osztalékpapírként számon tartott és ezért az állampapírhozamokkal általában ellentétesen mozgó távközlési részvények papírjai csalódást okoztak az év során. Hiába süllyedtek rekord alacsonyra a hozamszintek és hiába támogatta fogyasztásbővülés e vállalatokat, a befektetők nem örülhettek. A Hrvatski Telekom 8 százalékos utolsó negyedévvel közel 10 százalékos mínuszban zárta az évet. Lengyelországban az Orange Polska részvényeitől szabadultak, ahogy tudtak a befektetők a kiéleződő árverseny miatti profitszűkülés következtében. A társaság papírjai közel 30 százalékot zuhantak az utolsó negyedévben, 10 százalékos éves veszteséget okozva a kitartó részvényeseknek. Itthon a Magyar Telekom köszönetet mondhat az internetadó bevezetése ellen tüntető tömegnek és a kormány visszakozásának, a részvényesek pedig a társaságnak, mely a harmadik negyedéves riportjában várakozás feletti eredményszámokról tanúskodott. Úgy tűnik, hogy beértek a költségcsökkentő intézkedések és a fogyasztók is „elkezdtek" telefonálni, minek következtében gyakorlatilag megállt az eredmény csökkenése és stabilizálódott a vállalat cashflow-termelő képessége. Ennek ellenére a záró negyedévet mínusz 7, az évet viszont 8 százalék pluszban fejezte be a cég. A privatizációra váró Telekom Slovenije részvényei 28 százalékot hoztak 2014-ben.

Az olajszektoron belül rendkívüli divergenciákat hozott az év. Az olaj a nyári magaslatokból az év végére közel felére esett, melynek következtében a kitermelő társaságok papírjait lemészárolták. Ugyanakkor a túlkínálat miatti áresésből átmenetileg biztosan profitáló olajfinomító és vegyipari társaságok örülhettek. A növekvő üzemanyag iránti kereslet és a csökkenő saját felhasználású energiaköltség következtében e társaságok kedvezőbb helyzetbe kerülhetnek, amennyiben a piaci verseny nem viszi el és juttatja a fogyasztók zsebébe a többletprofitot. A lengyel PKN 19 százalékot ralizott az év utolsó hónapjaiban és 23 százalék pluszban zárta az évet. Az integrált MOL sokáig rezisztens maradt az olaj esésére és csupán 4 százalék mínuszban zárta a negyedévet. Igaz, éves tekintetben 16 százalék veszteséget termelt a részvényeseinek. Az eredményének 80-90 százalékát kitermelésből abszolváló OMV újabb vezérét vesztette el. A kitermelési üzletág igazgatója után a vezérigazgató is lemondott posztjáról, melyre valószínűsíthetően a nagy tulajdonosok stratégiát illető egyet nem értésének következtében került sor. A vállalat egy év alatt 33 százalékot veszített piaci értékéből.

2014-ben is eredményesnek bizonyult a kisebb kapitalizációjú vállalatok piacán végzett célzott részvényszelekció. A hazai Állami Nyomda elsősorban a felfutó exportértékesítésnek köszönhetően jelentős eredménynövekedést könyvelhetett el, melyet a piac 60 százalékos árfolyam-emelkedéssel

honorált. Örülhettek a Graphisoft Park részvényesei is. Az ingatlantársaság az utolsó negyedévben 86-ról 95 százalékra növelte a kihasználtsági rátáját és megteremtette további 14 ezer m2 iroda építésének lehetőségét. Az év során 64 százalékot száguldottak a társaság papírjai. Említést érdemel még a horvát dohány- és szállodaipari tevékenységet végző Adris 26 százalékos emelkedése.

IX. 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 ~ 250 millió Ft volt, ennek 30%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

X. 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 évbeli 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 hozamadatok, akkor az Alap által elfogadott kockázati limitek alapján számított évesített volatilitást használtuk. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

XI. 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 (%)
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.01.31	247
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.02.28	243
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.03.31	240
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.04.30	239
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.05.30	231
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.06.30	231
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.07.31	237
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.08.29	238
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.09.30	243
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.10.31	280
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.11.28	280
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2014.12.31	271

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2014 hó végi állapota alapján.

Az Alap Kezelési szabályzata alapján, az alap által felvehető maximális mértékű tőkeáttétel mérteke maximum 800%.

Az ABAK nem kötött biztosíték és tőkeáttételi garancia megállapodást, a tőkeáttétel fedezetére az alapban lévő rövid lejáratú likvid állampapírok szolgálnak.

Budapest, 2015. május 11.

Hrehovszki Hedvig

Folyamatszervezési és termék menedzsment Igazgatóként

Concorde Alapkezelő zrt.

Mérész András

Folyamatszervező

Concorde Alapkezelő zrt.

Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Felügyeleti eng.: E-III/110.557-1/2007.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

fordulónapja: 2014. december 31.

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
A.	**Befektetett eszközök**	**0**	**0**	**0**
I.	**Értékpapírok**	**0**	**0**	**0**
1.	Értékpapírok	0		0
2.	Értékpapírok értékkülönbözete	0	0	0
	a) kamatokból, osztalékokból	0		0
	b) egyéb	0		0
B.	**Forgóeszközök**	**28 648 068**	**0**	**61 996 830**
I.	**Követelések**	**1 012 825**	**0**	**3 860 730**
1.	Követelések	1 027 744		3 818 884
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	-14 919		9 332
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		32 514
II.	**Értékpapírok**	**27 591 289**	**0**	**55 615 952**
1.	Értékpapírok	24 795 022		50 748 255
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	2 796 267	0	4 867 697
	a) kamatokból, osztalékokból	187 154		
	b) egyéb	2 609 113		4 867 697
III.	**Pénzeszközök**	**43 954**	**0**	**2 520 148**
1.	Pénzeszközök	44 193		2 520 105
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-239		43
C.	**Aktív időbeli elhatárolások**	**1 885**	**0**	**83 347**
	a) aktív időbeli elhatárolás	1 885		83 347
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	**Származtatott ügyletek értékelési különbözete**	**96 423**	**0**	**-822 409**
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**28 746 376**	**0**	**61 257 767**

Kelt: Budapest, 2015. április 30.

.....
Concorde Alapkezelő zrt.

Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: E-III/110.557-1/2007.
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
MÉRLEG

fordulónapja: 2014. december 31.

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
E.	**Saját tőke**	**26 417 884**	**0**	**59 929 922**
I.	**Induló tőke**	**16 995 892**	**0**	**35 417 689**
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	18 306 425		43 168 858
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 310 533		-7 751 169
II.	**Tőkeváltozás (tőkenövekmény)**	**9 421 992**	**0**	**24 512 234**
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	4 967 833		16 688 792
2.	Értékelési különbözet tartaléka	2 877 532		4 087 176
3.	Előző év(ek) eredménye	989 964		1 576 630
4.	Üzleti év eredménye	586 663		2 159 635
F.	**Céltartalékok**	**0**		**0**
G.	**Kötelezettségek**	**2 309 369**	**0**	**1 254 526**
I.	**Hosszú lejáratú kötelezettségek**	**0**		
II.	**Rövid lejáratú kötelezettségek**	**2 309 369**		**1 254 526**
III.	**Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete**	0		
H.	**Passzív időbeli elhatárolások**	**19 123**	**0**	**73 319**
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	**28 746 376**	**0**	**61 257 767**

Kelt: Budapest, 2015. április 30.

.....

Concorde Alapkezelő zrt.

Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: E-III/110.557-1/2007.
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2014. év

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	**Pénzügyi műveletek bevételei**	**3 989 534**	**0**	**47 934 688**
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	1 472 094		3 029 464
	Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	443 547		1 155 091
	Bankoktól kapott kamat	126		7 725
	Értékpapír kölcsönzési díj	231		18 917
	Adott óvadék kamata	0		0
	Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1 411 218		42 083 712
	Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötetelezettség árfolyamnyeres	56 812		118 836
	Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	597 731		1 400 943
	Opciós díjbevétel	7 775		113 325
	Forgalmazási jutalék bevétele	0		6 675
II.	**Pénzügyi műveletek ráfordításai**	**3 040 630**	**0**	**44 711 636**
	Árfolyamveszteség értékpapír értékesítéséből	146 238		183 209
	Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	15 301		117 275
	Banki kamat	4 663		23 956
	Értékpapír kölcsönzési díj	2 512		13 559
	Short hitel kamat	0		0
	Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztesége	1 248 985		41 562 992
	Külföldi pénzért. eszközök, követelés - kötetelezettség árfolyamveszte	50 304		94 488
	Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztesége	1 171 660		1 922 266
	Fizetett opciós díj	400 967		793 891
	Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0		0
	Pénzügyi műveletek eredménye	***948 904***	***0***	***3 223 052***
III.	**Egyéb bevételek**	**0**	**0**	**10 517**
IV.	**Működési költségek**	**358 084**	**0**	**1 061 651**
V.	**Egyéb ráfordítások**	**4 157**		**12 283**
VI.	**Rendkívüli bevételek**	**0**		**0**
VII.	**Rendkívüli ráfordítások**	**0**		**0**
VIII.	**Fizetett, fizetendő hozamok**	**0**		**0**
IX.	**TÁRGYÉVI EREDMÉNY**	**586 663**	**0**	**2 159 635**

Kelt: Budapest, 2015. április 30.

.....
Concorde Alapkezelő zrt.

Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap Felügyeleti eng.: E-III/110.557-1/2007.
címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

ÉVES BESZÁMOLÓ
CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2014. év

adatok E Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
I.	**Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás**	**-16 809 159**		**-29 795 040**
1.	Tárgyévi eredmény	586 663		2 159 635
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	-18 886 123		-28 024 662
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	2 222 171		-1 054 843
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	16 749		54 196
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	-748 713		-2 847 904
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	94		-81 462
8.	Fizetett adó (nyereség után)	0		0
9.	Fizetett osztalék, részesedés	0		0
II.	**Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás**	**0**		**0**
10.	Befektetett eszközök beszerzése	0		0
11.	Befektetett eszközök eladása	0		0
12.	Kapott osztalék	0		0
III.	**Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás**	**16 848 823**		**32 271 234**
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	11 416 607		26 172 967
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	2 135 935		1 209 644
15.	Hitelfelvétel	0		0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0		0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeleszállítás)	3 307 704		3 969 791
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	-11 423		918 832
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0		0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0		0
IV.	**Pénzeszközök változása összesen**	**39 664**		**2 476 194**

Kelt: Budapest, 2015. április 30.

.....
Concorde Alapkezelő zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2014. évi Éves Beszámolóhoz

I. Általános rész

1.1 A Befektetési Alap

Az Alap elnevezése: Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap

Felügyeleti engedély száma: PSZÁF E-III/110.557/2006.

Lajstromozási száma: 1111-242

Az Alap székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Az Alap alakulása: 2007. szeptember 4.

Alapkezelő: Concorde Alapkezelő zrt.(1123 Budapest, Alkotás u. 50.)

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.)

1.2. Az Alap számviteli politikájának főbb elvei a hatályos 2000 évi C. törvény a számvitelről (továbbiakban: számviteli tv) és a Befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000 (XII.11.) sz. Kormányrendelet (továbbiakban: Rendelet) szerint:

A mérlegkészítés időpontjának az Alap az üzleti évet követő év február 28. napját határozza meg.

Az Alap beszámolója a Rendelet 1. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű mérlegből, a Rendelet 2. számú melléklet I. pontja szerinti részletezettségű eredmény kimutatásból és Kiegészítő Mellékletből áll, melynek része a Portfoliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2014. évi XVI., a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló törvény 6. mellékletében előírt Éves jelentésében található.

A beszámoló előző és tárgyévi adatai összehasonlíthatóak.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet a Rendelet speciális elszámolási előírásainak alkalmazásával.

Az értékpapírok minősítését az Alap a befektetés időtartama és a megszerzett részesedés aránya alapján együttesen végzi. Az értékpapírokat bekerülési értéken értékeli az Alap, míg az év végén meglévő állományt – a Rendelet előírásai szerint - az ismert piaci értéken mutatja ki. Az egyes értékpapírok állományának részenkénti értékesítése esetében az árfolyam különbözetet FIFO elv szerint számolja el az Alap.

Az értékvesztések összege évente a fordulónapon fennálló követelésállomány egyedi minősítése alapján kerül meghatározásra.

A passzív időbeli elhatárolások értéke a fordulónapig valamint a mérlegkészítésig ismertté vált, tárgyévre vonatkozó költségek és ráfordítások a felmerült összegben, ennek hiányában szerződés szerinti összegben kerül meghatározásra.

A kötelezettségek leltárral alátámasztott, partnerrel egyeztetett összegben a könyv szerinti értéken kerülnek beállításra.

A főkönyvi könyvvezetés tételes elszámolásokat tartalmaz, amelynek egyes eszközökre és forrásokra jellemző sajátos csoportosítását az analitikus nyilvántartások tartalmazzák. Folyamatosan vezetett analitikus nyilvántartások: szállítók folyószámlái, értékpapírforgalmazó és egyéb partnerek követelései és kötelezettségei, értékpapírok állománya, befektetési jegyek állományváltozása.

Az Alap jelentős összegű hibának az adott üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át meghaladó hibát tekinti, illetve ha ez kevesebb 1 millió Ft-nál, akkor az 1 millió Ft-ot.

II. Speciális rész

Az alapnál származékos ügyletek vannak, a nettó eszközértéken belüli arányuk 1,34 %.

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok és óvadékok az év végén vannak. A kölcsönbevett értékpapírok fedezetéül szolgáló óvadékok:

Kölcsönbe adott

Értékpapír neve	Darabszáma	Szerződés szerinti értéke (Ft)
D150527	63 918	625 694 733

Óvadékként kapott

Értékpapír neve	Darabszáma
MÁK 2020/N	153 818 918
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEF.JE	280 000 000

Kölcsönbe adott

Értékpapír neve	Darabszáma	Szerződés szerinti értéke (Ft)
D150722	50 357	494 265 069

Óvadékként kapott

Értékpapír neve	Darabszáma
K160224	48 000
K150930	48 000
PLATINA PÍ SZÁRM.ALAP B	7 250 000
PLATINA DELTA SZÁRM.ALAP A	34 100 000
CONCORDE PB1 ALAPOK ALAPJA	10 450 000
CONCORDE PB2 ALAPOK ALAPJA	13 775 000
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	13 775 000

Kölcsönbe adott

Értékpapír neve	Darabszáma	Szerződés szerinti értéke (Ft)
D151111	1 780	17 530 277

Óvadékként kapott

Értékpapír neve	Darabszáma
CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	4 043 000

Kölcsönbe adott

Értékpapír neve	Darabszáma	Szerződés szerinti értéke (Ft)
D150401	82 463	804 178 320

Óvadékként kapott

Értékpapír neve	Darabszáma
4IG (FREESOFT)	16 000
CONCORDE PB1 ALAPOK ALAPJA	1 509 719
CONCORDE PB1 ALAPOK ALAPJA	3 175 658
CONCORDE PB2 ALAPOK ALAPJA	6 066 234
CONCORDE PB2 ALAPOK ALAPJA	14 348 941
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	22 904 332
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	26 118 713
MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	1
MÁK 2017/L	30 000
MÁK 2020/N	14 946 194
MÁK 2020/N	112 673 267
MÁK 2020/N	30 000 000
MÁK 2020/O	32 980 270
OTP EURÓ PÉNZPIACI ALAP	8 686 105
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEF.JE	269 000 000
D140625	3 304

Az alap vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulását a csatolt kimutatások tartalmazzák.

Az Alap 2007. szeptember 4-én került bejegyzésre 200.000 e Ft. induló tőkével. Az Alap befektetési jegyei 2013. október 09-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére. A 2014.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (24.512.234 e Ft) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (35.417.689 e Ft) 69,21%-a.

A Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap 2014. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	59.929.922 e Ft
Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,692090 Ft
A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke:	59.930.986 e Ft
A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,692120 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 1.063 eFt, melyet az okozott, hogy amíg a Letétkezelő a költségeket becsülte addig a főkönyvben a zárlati időpontig megismert, a szerződés szerinti tényleges összeggel kerültek könyvelésre.

A Concorde Alapkezelő Zrt. részéről az Alap éves beszámolójának aláírására kötelezett vezető tisztségviselő:

Mérész András, folyamatszervező, állandó lakcíme: 1112 Budapest, Kérő utca 14. II/11.

Hrehovszki Hedvig Andrea, folyamatszervezési és termék menedzsment igazgató állandó lakcíme: 1043 Budapest, Erzsébet utca 25. III/18.

Számviteli szolgáltatást végző felelős személy:

Az Alap a számviteli tv. 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével Zagyva Beáta (2330 Dunaharaszti, Felső-Duna utca 28.) számviteli szolgáltatást nyújtó egyéni vállalkozót bízta meg. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Zagyva Beáta (PM mérlegképes könyvelői eng szám: 146464)

Könyvvizsgálatot végző felelős személy:

Az Alapkezelő által kijelölt könyvvizsgáló a Saldo-Minor Kft-t. (1121 Budapest, Melinda utca 11., MKK nyilvántartási szám: 000294). A könyvvizsgálati feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Palatitz László (MKK tagsági igazolvány száma: 002701). Az éves könyvvizsgálati munkáért felszámított díj: 471.570 Ft.

Az Alap az Éves jelentését az Alapkezelő honlapján, a Felügyelet által üzemeltetett honlapon illetve a Budapesti Értéktőzsde honlapján teszi közzé:

www.privatvagyonkezeles.hu

www.kozzetetelek.hu

www.bet.hu

Budapest, 2015. április 30.

…… ……

Mérész András Hrehovszki Hedvig Andrea

folyamatszervező folyamatszervezési és termék menedzsment igazgató

Concorde Alapkezelő Zrt. Concorde Alapkezelő Zrt.