

privátvagyonkezelés  
©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI  
ALAP

Féléves jelentés

2015.

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

## I. Vagyonkimutatás

Vagyonkimutatás									
	Tárgy nap (T):	2014.12.31				2015.06.30			
I.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devi zan em	(%)	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devi zan em	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):		0 Ft			Hitelállomány (összes):	0 Ft		
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):		463,317 Ft		48.85%	Egyéb kötelezettségek (összes):	525,806 Ft		41.98%
	Alapkezelői díj miatt		364,286 Ft		38.41%	Alapkezelői díj miatt	289,471 Ft		23.11%
	Letétkezelői díj miatt					Letétkezelői díj miatt	58,593 Ft		4.68%
	Bizományosi díj miatt					Bizományosi díj miatt	21,565 Ft		1.72%
	Forgalmazói költség miatt		35,416 Ft		3.73%	Forgalmazói költség miatt	15,870 Ft		1.27%
	Közzétételi költség miatt					Közzétételi költség miatt			
	Különadó miatt					Különadó miatt	75,307 Ft		6.01%
	Tranzakciós díj miatt					Tranzakciós díj miatt			
	Sikerdíj miatt					Sikerdíj miatt			
	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)		61,000 Ft		6.43%	Költségként elszámolt egyéb tétel (Felügyeleti díj)	65,000 Ft		5.19%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség		2,615 Ft		0.28%	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	0 Ft		
I/3.	Céltartalékok (összes):		0 Ft			Céltartalékok (összes):	0 Ft		
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):		485,180 Ft		51.15%	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	726,584 Ft		58.02%
	Könyvvizsgálat		199,550 Ft		21.04%	Könyvvizsgálat	205,537 Ft		16.41%
	Könyvelés		165,083 Ft		17.40%	Könyvelés	346,674 Ft		27.68%
	CFD Finance		54,114 Ft		5.71%	CFD Finance	153,581 Ft		12.26%
	Kölcsönzési díj		0 Ft			Kölcsönzési díj	20,792 Ft		1.66%
	Transzfer érkeztetett ép bek.ért. elhatárolása		0 Ft			Transzfer érkeztetett ép bek.ért. elhatárolása			
	Letétkezelési díj		59,133 Ft		6.23%	Letétkezelési díj			
	Bizományosi díj		7,300 Ft		0.77%	Bizományosi díj			
	<b>Kötelezettségek összesen:</b>		<b>948,497 Ft</b>		<b>100.00%</b>	<b>Kötelezettségek összesen:</b>	<b>1,252,390 Ft</b>		<b>100.00%</b>
II.	<b>ESZKÖZÖK</b>		<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devi zan em</b>	<b>(%)</b>	<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>Összeg/Érték</b>	<b>Devi zan em</b>	<b>(%)</b>
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):		57,412,274 Ft		5.79%	Folyószámla, készpénz (összes):	2,723,655 Ft		0.28%
	Elszámolási betétszámla HUF		141,790 Ft		0.01%	Elszámolási betétszámla HUF	82,613 Ft		0.01%
	Devizabetétszámla- USD		23,463,317 Ft		2.37%	Devizabetétszámla- USD	141,501 Ft		0.01%

PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

	Devizabetétszámla - EUR		33,807,167	Ft	3.41%	Devizabetétszámla - EUR		2,499,541	Ft	0.26%
II/2.	<b>Egyéb követelés (összes):</b>		<b>55,737,571</b>	Ft	<b>5.62%</b>	<b>Egyéb követelés (összes):</b>		<b>115,530,157</b>	Ft	<b>11.97%</b>
	Concorde Rt ügyfélszámla		8,831	Ft	0.00%	Concorde Rt ügyfélszámla		0	Ft	
	Devizapénzszámla-USD		5,294,523	Ft	0.53%	Devizapénzszámla-USD		37,837,689	Ft	3.92%
	Devizapénzszámla-EUR		48,255,727	Ft	4.87%	Devizapénzszámla-EUR		77,692,468	Ft	8.05%
	Követelések értékpapír eladásból		2,178,490	Ft	0.22%	Követelések értékpapír eladásból		0	Ft	
	Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft		Követelések értékpapír kölcsönadásból		0	Ft	
	Határidős ügyletek változó letét		0	Ft		Határidős ügyletek változó letét		0	Ft	
II/2.1.	<b>Származtatott ügyletek értékelési különb</b>		<b>22,456,876</b>	Ft	<b>2.27%</b>	<b>Származtatott ügyletek értékelési különb</b>		<b>-10,348,856</b>	Ft	<b>-1.07%</b>
II/3.	<b>Lekötött bankbetétek (összes):</b>		<b>0</b>	Ft		<b>Lekötött bankbetétek (összes):</b>		<b>0</b>	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	Ft		Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft		3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft	
		Darabszám	Összeg/Érték	Devi zan em	(%)		Darabszám	Összeg/Érték	Devi zan em	(%)
II/4.	<b>Értékpapírok (összes):</b>	<b>224,166,784</b>	<b>855,849,860</b>	Ft	<b>86.32%</b>	<b>Értékpapírok (összes):</b>	<b>199,255,442</b>	<b>854,983,763</b>	Ft	<b>88.62%</b>
II/4.1.	Állampapírok (összes):	25,001,828	97,007,630	Ft	9.78%	Állampapírok (összes):	7,045	70,333,270	Ft	7.29%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft		Kötvények (összes):	0	0	Ft	
				Ft					Ft	
				Ft					Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	25,001,828	97,007,630	Ft	9.78%	Kincstárjegyek (összes):	7,045	70,333,270	Ft	7.29%
	D150204	1,499	14,969,194	Ft	1.51%	D150708	328	3,279,265	Ft	0.34%
	D150401	329	3,278,149	Ft	0.33%	D150715	676	6,757,154	Ft	0.70%
	GERMAN TREASURY BILL 2015/05/20	25,000,000	78,760,287	Ft	7.94%	D150722	5,013	50,099,070	Ft	5.19%
				Ft		D160413	1,028	10,197,781	Ft	1.06%
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft		Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
				Ft					Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft		Külföldi állampapírok (összes):	0	0	Ft	
				Ft					Ft	
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	368	194,837,814	Ft	19.65%	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	185	147,755,972	Ft	15.32%
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
				Ft					Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	368	194,837,814	Ft	19.65%	Külföldi kötvények (összes):	185	147,755,972	Ft	15.32%
	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	3	91,225,081	Ft	9.20%	MAGNOLIA 4% PERP (2016/03/20)	3	93,030,104	Ft	9.64%
	OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29	365	103,612,733	Ft	10.45%	OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29	182	54,725,868	Ft	5.67%

PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP  
Féléves jelentés (2015)

	(2016/10/31)					(2016/10/31)				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
				Ft					Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	161,603	159,281,476	Ft	16.07%	Részvények (összes):	245,227	212,894,913	Ft	22.07%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	138,266	146,818,080	Ft	14.81%	Tőzsdére bevezetett (összes):	220,500	189,517,500	Ft	19.64%
	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	110,266	97,034,080	Ft	9.79%	ÁNY BIZTONSÁGI NYOMDA (98)	90,000	86,310,000	Ft	8.95%
	GRAPHISOFT PARK SE	28,000	49,784,000	Ft	5.02%	GRAPHISOFT PARK SE	28,000	62,720,000	Ft	6.50%
				Ft		MAGYAR TELEKOM	102,500	40,487,500	Ft	4.20%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	23,337	12,463,396	Ft	1.26%	Külföldi részvények (összes):	24,727	23,377,413	Ft	2.42%
	ARGUS METALS	1	21	Ft	0.00%	ARGUS METALS	1	6	Ft	0.00%
	BANYAN GOLD	22,586	176,726	Ft	0.02%	BANYAN GOLD	22,586	178,381	Ft	0.02%
	GOPRO INC	750	12,286,649	Ft	1.24%	FRANCO NEVADA CORP	190	2,540,412	Ft	0.26%
				Ft		GOPRO INC	750	11,094,924	Ft	1.15%
				Ft		ROYAL GOLD INC	300	5,184,646	Ft	0.54%
				Ft		SILVER WHEATON CORP.	900	4,379,044	Ft	0.45%
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft		Jelzáloglevelek (összes):	0	0	Ft	
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft		Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0	Ft	
				Ft					Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
				Ft					Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	199,002,985	404,722,940	Ft	40.82%	Befektetési jegyek (összes):	199,002,985	423,999,608	Ft	43.95%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	199,002,985	404,722,940	Ft	40.82%	Tőzsdére bevezetett (összes):	199,002,985	423,999,608	Ft	43.95%
	CITADELLA SZÁRM.BEF.ALAP	62,040,127	102,684,413	Ft	10.36%	CITADELLA SZÁRM.BEF.ALAP	62,040,127	116,463,526	Ft	12.07%
	CONCORDE COLUMBUS BEF.ALAP	63,553,577	107,540,279	Ft	10.85%	CONCORDE COLUMBUS BEF.ALAP	63,553,577	113,900,466	Ft	11.81%
	CONCORDE-VM	44,239,152	95,757,945	Ft	9.66%	CONCORDE-VM ALAP	44,239,152	93,403,582	Ft	9.68%
	PLATINA PÍ SZÁRM.ALAP A	29,170,129	98,740,303	Ft	9.96%	PLATINA PÍ SZÁRM.ALAP A	29,170,129	100,232,034	Ft	10.39%
				Ft					Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft		Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
				Ft					Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft		Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
	KPJ			Ft		KPJ			Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	0	Ft		Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	1,880,560	Ft	0.19%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	224,166,784	991,456,581	Ft	100.00%	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	199,255,442	964,769,279	Ft	100.00%

## II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

A sorozat: 447,285,151 db      B sorozat: 4,992,038 db

### III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

A sorozat: 2.13162

B sorozat: 2.024039

### IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány	NAV százalékában (%)	Záró állomány	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	264,472,830	26.70%	360,650,885	37.43%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	97,007,630	9.79%	70,333,270	7.30%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	406,013,407	40.99%	423,999,608	44.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	91,225,081	9.21%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	5,572,098	0.56%	-10,348,856	-1.07%
Nettó eszközérték A sorozat	990,503,422	100.00%	963,546,054	100.00%
Nettó eszközérték B sorozat	264,472,830	26.70%	360,650,885	37.43%

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

### Kiegészítő információk

V. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege a 2014. évben ~ 250 millió Ft volt, ennek 30%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

VI. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás

Nincs az Alapban olyan eszköz, amelynek likviditása miatt külön szabályozásra került volna sor.

**c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek**

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója az „A” és „B” sorozat esetén: 6.

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

**VII. A tőkeáttételt alkalmazó uniós ABA-t kezelő, vagy a tőkeáttételt alkalmazó ABA-t az EGT-államokban forgalmazó ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege**

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitérttség (tőkeáttétel) mértéke (%)
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.01.30	234
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.02.27	291
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.03.31	366
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.04.30	274
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.05.29	297
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	2015.06.30	282

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2015. első féléves hó végi állapota alapján.

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

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

Budapest, 2015. augusztus 13.

Hrehovszki Hedvig

Folyamatszervezési és termék menedzsment Igazgató

Concorde Alapkezelő zrt.

Mérész András

Folyamatszervező

Concorde Alapkezelő zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.