

privátvagyonkezelés
©|CONCORDE ALAPKEZELŐ

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés

2013.

Saldo-Minor Könyvvizsgáló és
Gazdasági Szakértő Kft
1121 Budapest, Melinda utca 11
Cégjegyzékszám: 01-09-260986

Független könyvvizsgálói jelentés

A Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt részére!

Elvégeztük a Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2013. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli adatainak (továbbiakban „számviteli adatok”) könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

A Concorde Alapkezelő Befektetési Alapkezelő ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, 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 jelentés számviteli adatainak, 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 megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. 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.

P-Z

Vélemény

Véleményünk szerint a Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap 2013. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli adatok minden lényeges szempontból a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvénnyel összhangban készültek összeállításra. 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, 2014. április 24.



Palatitz László

ügyvezető

kamarai tag könyvvizsgáló

MKVK tags.ig.szám:002701

**SALDO-MINOR
KFT.**

A Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap Éves jelentése a 2011. Évi CXCVIII. törvény 6. számú melléklete alapján készült, melynek melléklete az Alap Éves Beszámolója.

I. Vagyonkimutatás

Portfólió jelentés értékpapíralapra (2012)				
I.	KÖTELEZETTSÉGEK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	0	Ft	
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	87,197,771	Ft	97.35%
	Alapkezelői díj miatt	41,586,769	Ft	46.43%
	Letétkezelői díj miatt	511,316	Ft	0.57%
	Bizományosi díj miatt	0	Ft	
	Forgalmazói költség miatt	1,317,875	Ft	1.47%
	Közzétételi költség miatt	0	Ft	
	Reklám költség miatt	0	Ft	
	Tranzakciós díj miatt	160,195	Ft	0.18%
	Sikerdíj miatt	0	Ft	
	Költségként elszámolt egyéb tétel (PSZÁF díj)	548,000	Ft	0.61%
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	43,073,616	Ft	48.09%
I/3.	Céltartalékok (összes):	0	Ft	
	Marketing	0	Ft	
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):	2,373,523	Ft	2.65%
	Könyvvizsgálat 2012	222,250	Ft	0.25%
	Könyvelés 2012	148,744	Ft	0.17%
	Forgalmazói költség	1,986,008	Ft	2.22%
	Bankköltség 2012.IV név	0	Ft	
	Értékpapír kölcsön díja	16,521	Ft	0.02%
	Kötelezettségek összesen:	89,571,294	Ft	100.00%
II.	ESZKÖZÖK	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):	4,249,408	Ft	0.05%
	Elszámolási betétszámla HUF	160,187	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-USD	1,720,889	Ft	0.02%
	Devizabetétszámla - EUR	2,024,846	Ft	0.02%
	Devizabetétszámla-JPY	0	Ft	
	Devizabetétszámla-CZK	161,947	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-CAD	0	Ft	
	Devizabetétszámla-CHF	0	Ft	
	Devizabetétszámla-GBP	50,231	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-PLN	82,081	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-RON	48,641	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-TRY	0	Ft	
	Devizabetétszámla-HKD	588	Ft	0.00%
	Devizabetétszámla-HRK	0	Ft	
	Valuta, deviza betétek értékelési különbözete	40,805	Ft	0.00%
	USD bank értékkülönbözete	26,464	Ft	0.00%
	EUR bank értékkülönbözete	4,583	Ft	0.00%

	JPY bank értékkülönbözete		0	Ft	
	CZK bank értékkülönbözete		6,574	Ft	0.00%
	CAD bank értékkülönbözete		0	Ft	
	CHF bank értékkülönbözete		0	Ft	
	GBP bank értékkülönbözete		245	Ft	0.00%
	PLN bank értékkülönbözete		1,334	Ft	0.00%
	RON bank értékkülönbözete		1,615	Ft	0.00%
	TRY bank értékkülönbözete		0	Ft	
	HKD bank értékkülönbözete		-10	Ft	0.00%
	HRK bank értékkülönbözete		0	Ft	
II/2.	Egyéb követelés (összes):		257,509,011	Ft	2.84%
	Concorde Rt ügyfélszámla		0	Ft	
	Devizapénzszámla-USD		224,951,878	Ft	2.48%
	Devizapénzszámla-EUR		32,557,133	Ft	0.36%
	Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		6,603,001	Ft	0.07%
	USD Concorde értékkülönbözete		6,062,997	Ft	0.07%
	EUR Concorde értékkülönbözete		540,003	Ft	0.01%
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különb		84,999,700	Ft	0.94%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):		0	Ft	
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):		0	Ft	
	Lekötött betétszámla		0	Ft	
	Lekötött betét USD		0	Ft	
	Lekötött betét EUR		0	Ft	
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):		0	Ft	
		Darabszám	Összeg/Érték	Devizanem	(%)
II/4.	Értékpapírok (összes):	54,819,740	8,705,165,498	Ft	96.08%
II/4.1.	Állampapírok (összes):	47,356,078	2,820,757,524	Ft	31.13%
II/4.1.1.	Kötvények (összes):	0	0	Ft	
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	45,967,408	2,177,874,471	Ft	24.04%
	D130102	2,257	22,553,298	Ft	0.25%
	D130116	916	9,134,306	Ft	0.10%
	D130130	3,070	30,550,737	Ft	0.34%
	D130206	1,968	19,564,144	Ft	0.22%
	D130220	2,909	28,859,258	Ft	0.32%
	D130327	80,513	794,658,479	Ft	8.77%
	D130417	18,468	181,882,098	Ft	2.01%
	D130529	402	3,935,801	Ft	0.04%
	D130724	377	3,661,722	Ft	0.04%
	EFSF TREASURY BILL 06/17/2013	15,813,528	46,038,811	Ft	0.51%
	GERMAN TREASURY BILL 02/13/2013	30,000,000	87,387,874	Ft	0.96%
	US TREASURY BILL 01/17/2013	10,000	220,921,163	Ft	2.44%
	US TREASURY BILL 02/07/13	20,000	441,842,326	Ft	4.88%
	US TREASURY BILL 02/21/2013	13,000	286,884,454	Ft	3.17%
				Ft	
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0	Ft	
				Ft	
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	1,388,670	642,883,053	Ft	7.10%
	HELLENIC REPUBLIC GGB 2% 02/24/32	1,387,000	158,832,484	Ft	1.75%
	REP SLOVENIA 4.125% 01/26/2020	1,670	484,050,569	Ft	5.34%
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt	7,127	2,137,783,477	Ft	23.59%

	megtettesítő				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	8	236,071,203	Ft	2.61%
	MNV 2014/09/25 ÁTVÁLTHATÓ KÖTVÉNY	8	236,071,203	Ft	2.61%
				Ft	
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	7,119	1,901,712,274	Ft	20.99%
	MAGNOLIA FIN	37	774,799,154	Ft	8.55%
	OTP - OPUS	4,850	644,608,298	Ft	7.11%
	OTPHB FLOAT 03/04/15	300	74,760,170	Ft	0.83%
	OTPHB FLOAT 11/07/49	1,682	327,388,853	Ft	3.61%
	WIND FIN 11.75% 7/15/2017	250	80,155,799	Ft	0.88%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
				Ft	
II/4.3.	Részvények (összes):	7,455,535	3,714,109,542	Ft	40.99%
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	944,388	920,052,086	Ft	10.15%
	ÁLLAMI NYOMDA(98)	98,299	41,678,776	Ft	0.46%
	DANUBIUS	31,615	95,161,150	Ft	1.05%
	EGIS	5,350	94,079,750	Ft	1.04%
	GRAPHISOFT PARK SE	439,435	375,716,925	Ft	4.15%
	MAGYAR TELEKOM	339,000	127,125,000	Ft	1.40%
	OTP	20,950	86,942,500	Ft	0.96%
	RICHTER	2,398	86,831,580	Ft	0.96%
	TVK RT	7,341	12,516,405	Ft	0.14%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	6,511,147	2,794,057,456	Ft	30.84%
	ABLON	663,452	36,546,552	Ft	0.40%
	ADRIS GRUPA DD - PFD	37,782	360,127,823	Ft	3.97%
	ASTRAZENECA ADR	13,410	138,890,031	Ft	1.53%
	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	143,440	185,932,737	Ft	2.05%
	BILL BARRETT CORPORATION	7,080	27,357,585	Ft	0.30%
	CA IMMOBILIEN	24,134	73,604,025	Ft	0.81%
	CEZ	12,000	94,819,200	Ft	1.05%
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8,300	30,366,387	Ft	0.34%
	EXOR	2,443	11,884,079	Ft	0.13%
	EXOR PREF	15,968	77,118,864	Ft	0.85%
	FONDUL PROPRIETATEA	5,138,000	185,521,080	Ft	2.05%
	FOTEX HOLDING TÖRZS	138,573	22,200,711	Ft	0.25%
	GLAXOSMITHKLINE ADR	15,435	147,416,658	Ft	1.63%
	GT ADVANCED TECHNOLOGIES	40,000	25,981,368	Ft	0.29%
	MICROSOFT	19,400	113,794,415	Ft	1.26%
	MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	40,073	199,819,610	Ft	2.21%
	PFIZER	28,800	158,369,694	Ft	1.75%
	POSTNL	110,000	93,562,348	Ft	1.03%
	QEP RESOURCES	6,100	39,904,598	Ft	0.44%
	SANOFI-AVENTIS	7,589	156,355,725	Ft	1.73%
	TELEKOM SLOVENIJE	16,272	452,894,663	Ft	5.00%
	VALERO ENERGY	22,075	161,429,685	Ft	1.78%
	WMI HOLDINGS ORD	821	159,618	Ft	0.00%
	-			Ft	
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	
				Ft	
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	

				Ft	
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	1,000	32,514,955	Ft	0.36%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	1,000	32,514,955	Ft	0.36%
	SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND EUR	700	22,865,682	Ft	0.25%
	SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND EUR	300	9,649,273	Ft	0.11%
				Ft	
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
				Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
	KPJ			Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	1,979,261	Ft	0.02%
	AIEH		1,979,261	Ft	0.02%
	AIEH értékvesztése		0	Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	54,819,740	9,060,546,684	Ft	100.00%

Portfólió jelentés értékpapíralapra (2013)

I.	KÖTELEZETTSÉGEK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)
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	
	Marketing		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	Devizanem	(%)
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 pénzürtékre 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	Devizanem	(%)
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%
	REPHUN 5.75% 06/11/2018	1,446	480,950,000	Ft	1.67%
	MNB140108	238,113	2,379,617,982	Ft	8.28%
	MNB140115	413,155	4,126,633,456	Ft	14.36%
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	10,453,498	4,676,905,975	Ft	16.27%
	D140102	19,470	194,669,043	Ft	0.68%
	D140108	35,259	352,366,105	Ft	1.23%
	D140129	12,828	127,985,084	Ft	0.45%
	D140205	5,091	50,764,805	Ft	0.18%
	D140212	5,420	54,015,503	Ft	0.19%
	D140305	93,488	930,150,442	Ft	3.24%
	D140326	7,870	78,172,159	Ft	0.27%
	D140402	219,611	2,180,304,596	Ft	7.58%
	D140430	27,155	269,044,951	Ft	0.94%
	D140625	15,306	150,992,159	Ft	0.53%
	GERMAN TREASURY BILL 02/12/2014	10,000,000	29,688,328	Ft	0.10%
	US TREASURY BILL 02/06/14	2,000	43,133,482	Ft	0.15%
	US TREASURY BILL 05/29/2014	10,000	215,619,318	Ft	0.75%
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%

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

	HELLENIC REP 2% 02/24/32	1,774,000	297,235,587	Ft	1.03%
	REP SLOVENIA 4.125% 01/26/2020	2,170	662,954,763	Ft	2.31%
	US TREASURY 0.125% 01/15/2022	20,000	427,919,733	Ft	1.49%
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%
	CETV 11.625 09/15/2016	890	274,121,219	Ft	0.95%
	MAGNOLIA FIN	53	1,495,354,139	Ft	5.20%
	OTP - OPUS	9,438	2,191,323,785	Ft	7.62%
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	9,411	2,230,771,033	Ft	7.76%
	MOL 6.25% 09/26/2019	4,410	993,351,820	Ft	3.46%
	OTPHB FLOAT 03/04/15	300	85,651,706	Ft	0.30%
	OTPHB FLOAT 11/07/49	4,701	1,151,767,507	Ft	4.01%
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%
	ÁLLAMI NYOMDA(98)	389,863	228,849,581	Ft	0.80%
	DANUBIUS	50,807	259,877,805	Ft	0.90%
	GRAPHISOFT PARK SE	658,569	751,427,229	Ft	2.61%
	MAGYAR TELEKOM	2,889,489	907,299,546	Ft	3.16%
	TVK RT	2,271	8,016,630	Ft	0.03%
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	6,575,231	6,156,295,256	Ft	21.42%
	CA IMMOBILIEN	73,835	282,359,866	Ft	0.98%
	VIENNA INSURANCE GROUP	18,200	195,751,278	Ft	0.68%
	CEZ	51,650	289,461,062	Ft	1.01%
	SANOFI-AVENTIS	8,489	194,378,569	Ft	0.68%
	POSTNL	160,500	197,764,328	Ft	0.69%
	ADRIS GRUPA DD - PFD	97,110	1,047,503,176	Ft	3.64%
	LEDO	1,358	435,206,680	Ft	1.51%
	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	247,452	307,108,668	Ft	1.07%
	FOTEX HOLDING TÖRZS	138,573	33,737,842	Ft	0.12%
	ALSTRIA OFFICE	121,333	329,700,626	Ft	1.15%
	E.ON AG NA	64,625	257,404,454	Ft	0.90%
	ENI	65,700	341,177,203	Ft	1.19%
	EXOR ORD	14,515	124,591,942	Ft	0.43%
	BANCA TRANSILVANIA	1,000,000	109,378,500	Ft	0.38%
	FONDUL PROPRIETATEA	4,177,875	230,838,937	Ft	0.80%
	TRANSGAZ.	10,300	126,486,292	Ft	0.44%
	TELEKOM SLOVENIJE	11,852	427,731,693	Ft	1.49%
	BILL BARRETT CORPORATION	7,080	40,891,550	Ft	0.14%
	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	148,225	122,755,913	Ft	0.43%
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8,300	48,582,256	Ft	0.17%
	GLAXOSMITHKLINE ADR	11,285	129,942,501	Ft	0.45%
	MARKET VECTORS GOLD MINERS	44,300	201,784,303	Ft	0.70%
	MICROSOFT	25,400	204,932,653	Ft	0.71%
	MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	31,143	159,922,503	Ft	0.56%
	PFIZER	15,800	104,374,359	Ft	0.36%
	QEP RESOURCES	6,100	40,322,742	Ft	0.14%
	WMI HOLDINGS ORD	821	499,323	Ft	0.00%
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%
	SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND EUR	700	24,323,164	Ft	0.08%
	SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND EUR	300	11,412,033	Ft	0.04%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0	Ft	
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):	0	0	Ft	
	KPJ			Ft	
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	1,885,206	Ft	0.01%
	AIEH		1,885,206	Ft	0.01%
	AIEH értékvesztése		0	Ft	
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	23,489,404	28,746,375,570	Ft	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

16.995.892.217 db

III. Egy Befektetési jegyre eső Nettó eszközérték

1,554385

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,707,295,624	52.46%	13,131,834,761	49.71%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	2,820,757,519	31.44%	12,624,297,763	47.79%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	232,334,565	2.59%	195,657,700	0.74%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	854,954,953	9.53%	1,495,354,139	5.66%
Származtatott pozíciók értéke	52,676,790	0.59%	180,084,370	0.68%
Nettó eszközérték	8,972,727,961	100.00%	26,418,166,615	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

A Jelentés 1. számú melléklet, Éves beszámoló kiegészítő mellékletében

b) egyéb bevétel

A Jelentés 1. számú melléklet, Éves beszámoló kiegészítő mellékletében

c) kezelési költségek

A Jelentés 1. számú melléklet, Éves beszámoló kiegészítő mellékletében

d) Letétkezelő díja

A Jelentés 1. számú melléklet, Éves beszámoló kiegészítő mellékletében

e) egyéb díjak, és adók

A Jelentés 1. számú melléklet, Éves beszámoló kiegészítő mellékletében

f) Nettó jövedelem

A Jelentés 1. számú melléklet, Éves beszámoló Eredménykimutatás Tárgyévi eredménye részében.

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	Saját tőke (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)	Jegyek száma
2012.12.31	8,972,727,956 Ft	1.302317	6,889,817,635
2013.01.31	9,752,237,702 Ft	1.345912	7,245,819,576
2013.02.29	10,501,243,160 Ft	1.368039	7,676,127,576
2013.03.30	10,852,642,653 Ft	1.369477	7,924,662,967
2013.04.30	12,080,576,559 Ft	1.419284	8,511,741,481
2013.05.31	13,456,087,226 Ft	1.44484	9,313,202,149
2013.06.29	14,105,300,073 Ft	1.421768	9,920,958,497
2013.07.31	15,715,506,411 Ft	1.434296	10,956,946,004
2013.08.31	17,766,932,889 Ft	1.456920	12,194,856,735
2013.09.28	19,354,182,866 Ft	1.484032	13,041,619,683
2013.10.31	21,056,978,596 Ft	1.490965	14,123,053,437
2013.11.30	23,580,854,647 Ft	1.545365	15,259,080,298
2013.12.31	26,418,166,624 Ft	1.554385	16,995,892,217

i) A befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése

A Jelentés 1. számú melléklet, Éves beszámoló Mérleg és Kiegészítő melléklet részében.

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	Saját tőke (Ft)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (Ft)
2010.12.31	3,415,837,509 Ft	1.084036
2011.12.31	7,477,455,489 Ft	1.166766
2012.12.31	8,972,727,956 Ft	1.302317
2013.12.31	26,418,166,624 Ft	1.554385

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása

Dátum	Instrumentum	Instrumentum típusa	Mennyiség	Eszközérték	Árfolyam
2013.01.31	EURHUFO30214P2.86	NULL	1500000	4606350	307.09
2013.01.31	EURHUFF30207V286.2	DEVIZA FORWARD	781400	5064699	648.1570198
2013.01.31	EURCHFF30304E1.2394	DEVIZA FORWARD	500000	483641	96.72827982
2013.01.31	USJPF30305V79.735678	DEVIZA FORWARD	1500000	39914101	2660.940095
2013.01.31	XAUUSD	FOREX	1770	-7984612	-451108.0226
2013.01.31	DAXOP130621P7700	DAX OPCIO	42	14792224	35219580
2013.01.31	EURHUFF30207E283.87	DEVIZA FORWARD	65000	-572603	-880.9270947
2013.01.31	TFH3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-78	-80627932	103369143.6
2013.01.31	GBPHUFF30429E352.05	DEVIZA FORWARD	300000	1927731	642.577095
2013.01.31	USDHUFF30430E222.9	DEVIZA FORWARD	2740000	12243847	446.8557455
2013.01.31	EURCHFOP30304C1.21	NULL	3000000	17964771	598.8257
2013.01.31	DAXOP130920P7800	DAX OPCIO	13	7359123	56608640
2013.01.31	EURHUFF30211E291.2	DEVIZA FORWARD	651000	-1074128	-164.9966423
2013.01.31	EURHUFF30207V292.3	DEVIZA FORWARD	408000	158137	38.75896965
2013.01.31	JGB1H3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-4	2204100	-55102500
2013.01.31	USDHKDF30426E7.756	DEVIZA FORWARD	150000	-8879	-5.91927334
2013.01.31	AMZN	CFD	-840	825834	-98313.6
2013.01.31	EURHUFOP30617C285.00	NULL	3000000	42485400	1416.18
2013.01.31	EURUSF30305E1.335715	DEVIZA FORWARD	1400000	-6240670	-445.7621414
2013.01.31	ZNH3OP130222P131.50	ZNH3 opció	30	4749938	15833125
2013.01.31	USDHUFF30429E223.39	DEVIZA FORWARD	3250000	16196137	498.3426625
2013.01.31	USDJPYOP131017C84	NULL	2500000	43899510	1755.9804
2013.01.31	EURNOKF30513E7.45213	DEVIZA FORWARD	100000	-87471	-87.47116185

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.01.31	EUNOKF30513E7.566314	DEVIZA FORWARD	200000	718041	359.0204805
2013.01.31	PLNHUFF30328V70.79	DEVIZA FORWARD	614300	-481482	-78.37900978
2013.01.31	USDHKDF30426E7.74907	DEVIZA FORWARD	750000	-188733	-25.16433855
2013.01.31	EURCHF30304E1.197117	DEVIZA FORWARD	1500000	-13560981	-904.0653797
2013.01.31	FDXH3-EURDAX	EURDAX	-9	-9013230	100147000
2013.01.31	SSIH3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	20	36213600	181068000
2013.01.31	FOATH3-OAT FR.GOV.B	op	-11	5307060	-48246000
2013.01.31	EUNOKF30513E7.910172	DEVIZA FORWARD	1300000	22146829	1703.602236
2013.01.31	EURHUFF30211V293.25	DEVIZA FORWARD	300000	-119057	-39.68564536
2013.01.31	RONHUFF30318E67.575	DEVIZA FORWARD	750000	646231	86.16409186
2013.01.31	USDHUFF30429V217.8	DEVIZA FORWARD	877000	466929	53.24159361
2013.01.31	EURHUFF30207E285.8	DEVIZA FORWARD	900000	-6193058	-688.1175477
2013.01.31	AUDUSDF30304E1.0387 9	DEVIZA FORWARD	3900000	-602103	-15.43853604
2013.01.31	AUDUSDF30304E1.0488 3	DEVIZA FORWARD	200000	401971	200.9854462
2013.01.31	EURHUFF30207E297	DEVIZA FORWARD	323000	1391410	430.7772329
2013.01.31	AAPL	CFD	-750	-5808609	774481.1947
2013.01.31	USDHUFF30222E219.57	DEVIZA FORWARD	260000	847803	326.0781395
2013.01.31	EURHUFF30207E285.21	DEVIZA FORWARD	111000	-829236	-747.0593263
2013.01.31	EURHUFF30207E285.1	DEVIZA FORWARD	2460000	-18647992	-758.0484715
2013.01.31	CZKHUFF30206E11.28	DEVIZA FORWARD	7700000	-1149937	-14.93424743
2013.01.31	EURHUFF30207E286.2	DEVIZA FORWARD	68900	-446580	-648.1570198
2013.01.31	USHKF130426E7.750382	DEVIZA FORWARD	3600000	-774750	-21.52082833
2013.01.31	EURUSF30305E1.281955	DEVIZA FORWARD	600000	-9627694	-1604.615604
2013.01.31	SJBH3-MINI JGB	MINI JGM	-22	455040	-2068363.421
2013.01.31	EMINIOP130315P1450	EMINI OPCIO	28	3923920	14014000
2013.01.31	EURHUFOP30318P293	NULL	1500000	5139000	342.6
2013.02.28	AUDUSDF30304E1.0290 1	DEVIZA FORWARD	400000	229404	57.35088555
2013.02.28	USDHUFF30822E220.69	DEVIZA FORWARD	260000	-2594580	-997.9153832
2013.02.28	SJBH3-MINI JGB	MINI JGM	-24	-3059971	12749880.2
2013.02.28	EURUSF30305E1.281955	DEVIZA FORWARD	600000	-4073969	-678.9947599
2013.02.28	EURHUFOP30318P293	NULL	1500000	1582650	105.51
2013.02.28	EMINIOP130315P1450	EMINI OPCIO	28	1122226	4007950
2013.02.28	USHKF130426E7.750382	DEVIZA FORWARD	3600000	-640292	-17.78588746
2013.02.28	AAPL	CFD	-750	-3697272	492969.5707
2013.02.28	USDHKDF30426E7.75421	DEVIZA FORWARD	200000	-13292	-6.64575449
2013.02.28	EURHUFF30408V293.85	DEVIZA FORWARD	174000	703646	404.3941923
2013.02.28	AUDUSDF30304E1.0387 9	DEVIZA FORWARD	3900000	10849002	278.1795305
2013.02.28	AUDUSDF30304E1.0488 3	DEVIZA FORWARD	200000	1009758	504.8788784
2013.02.28	USDHUFF30429V217.8	DEVIZA FORWARD	877000	8605638	981.2586248
2013.02.28	EURHUFF30408V294.23	DEVIZA FORWARD	2000000	7332182	366.6090951
2013.02.28	RONHUFF30318E67.575	DEVIZA FORWARD	750000	-153347	-20.44632839
2013.02.28	EURHUFF30411V294.33	DEVIZA FORWARD	351000	1296083	369.2542979
2013.02.28	SJBM3-MINI JGB	MINI JGM	-4	19615	-490380

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.02.28	SSIH3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	20	47272632	236363160
2013.02.28	EUNOKF30513E7.910172	DEVIZA FORWARD	1300000	20540109	1580.008402
2013.02.28	FOATH3-OAT FR.GOV.B	op	-11	358463	-3258750
2013.02.28	PLNHUFF30328V70.79	DEVIZA FORWARD	614300	339955	55.34016511
2013.02.28	EURHUFF30807E301.15	DEVIZA FORWARD	85000	-127766	-150.3133237
2013.02.28	EURCHF30304E1.197117	DEVIZA FORWARD	1500000	-8437797	-562.5197718
2013.02.28	USDHKDF30426E7.74907	DEVIZA FORWARD	750000	-162030	-21.60403133
2013.02.28	FDXH3-EURDAX	EURDAX	-9	-6099047	67767187.5
2013.02.28	EURHUFF30411E296.15	DEVIZA FORWARD	351000	-661152	-188.3622616
2013.02.28	EURNOKF30513E7.50844	DEVIZA FORWARD	175000	-7684	-4.39089958
2013.02.28	USDHUFF30430V221.1	DEVIZA FORWARD	2000000	13050020	652.5009895
2013.02.28	EURUSF30305E1.335715	DEVIZA FORWARD	1400000	7488323	534.8802447
2013.02.28	USDHUFF30429E223.39	DEVIZA FORWARD	3250000	-13880992	-427.1074476
2013.02.28	EURHUFOP30617C285.0 0	NULL	3000000	48462000	1615.4
2013.02.28	AMZN	CFD	-840	1098201	-130738.2
2013.02.28	USDHKDF30426E7.756	DEVIZA FORWARD	150000	-2155	-1.4365491
2013.02.28	JGB1H3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-4	-4781205	119530125
2013.02.28	EURNOKF30513E7.45213	DEVIZA FORWARD	100000	-226473	-226.4730953
2013.02.28	USDJPYOP131017C84	NULL	2500000	50985422	2039.416863
2013.02.28	EUNOKF30513E7.566314	DEVIZA FORWARD	200000	447719	223.8595888
2013.02.28	CZKHUFF30408E11.44	DEVIZA FORWARD	7700000	-1404331	-18.23806832
2013.02.28	EURHUFF30807E297.85	DEVIZA FORWARD	351000	-1660079	-472.9570468
2013.02.28	USDHUFF30430E222.9	DEVIZA FORWARD	2740000	-12989686	-474.0761341
2013.02.28	GBPHUFF30429E352.05	DEVIZA FORWARD	300000	2063132	687.7105353
2013.02.28	EURHUFF30408E295.72	DEVIZA FORWARD	2828500	-6178907	-218.45174
2013.02.28	DAXOP130920P7800	DAX OPCIO	39	23275029	59679562.5
2013.02.28	EURCHFOP30304C1.21	NULL	3000000	7501593	250.0531
2013.02.28	USDHUFF30429V221.35	DEVIZA FORWARD	115700	728144	629.3379309
2013.02.28	EURHUFF30408V294.35	DEVIZA FORWARD	87000	308569	354.6769591
2013.02.28	EURHUFF30807E297.75	DEVIZA FORWARD	2000000	-9654683	-482.7341293
2013.02.28	USDHUFF30429V219.07	DEVIZA FORWARD	533000	4559070	855.3602357
2013.02.28	EURCHFF30304E1.2394	DEVIZA FORWARD	500000	2319925	463.9849615
2013.02.28	EURCHF30304E1.23729	DEVIZA FORWARD	500000	2063802	412.7604745
2013.02.28	EURHUFF30408E294.75	DEVIZA FORWARD	110000	-346393	-314.9031725
2013.02.28	USJPF30305V79.735678	DEVIZA FORWARD	1500000	45440692	3029.379484
2013.02.28	XAUUSD	FOREX	2020	-42527101	-2105302.03
2013.02.28	DAXOP130621P7700	DAX OPCIO	42	15963728	38008875
2013.02.28	TFH3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-78	-102230950	131065320.5
2013.04.30	JGB1M3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-5	6330915	-126618300
2013.04.30	FDXM3-EURDAX	EURDAX	-9	5303030	-58922558.37
2013.04.30	USDHUFF30822E220.69	DEVIZA FORWARD	260000	-3126046	-1202.325284
2013.04.30	EURHUFF30708E305.28	DEVIZA FORWARD	2804500	7455358	265.8355534
2013.04.30	EURUSF30605E1.336639	DEVIZA FORWARD	1400000	9827644	701.974536
2013.04.30	AUDUSF30506E1.024070	DEVIZA FORWARD	400000	-943095	-235.7737693
2013.04.30	USDJPYF30605V93.025	DEVIZA FORWARD	100000	1079672	1079.671705

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.04.30	USDHKD31028E7.75747	DEVIZA FORWARD	5000000	-1358793	-27.17586419
2013.04.30	CZKHUFF30708E11.81	DEVIZA FORWARD	11700000	862252	7.36967544
2013.04.30	USDJPYOP131002C103	NULL	1000000	3441994	344.199375
2013.04.30	USDHUFF30729V230.6	DEVIZA FORWARD	813500	1309215	160.9360291
2013.04.30	TFM3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-78	-12670713	16244503.26
2013.04.30	ZNM3-US T-NOTES	US T-NOTES COMP2	35	15328633	43796093.75
2013.04.30	FOATM3-OAT FR.GOV.B	op	-11	-16297630	148160269.1
2013.04.30	PLNHUFF30628E72.78	DEVIZA FORWARD	585700	100112	17.0926967
2013.04.30	XAUSDF31023V1418.577	DEVIZA FORWARD	3610	50980709	1412208.015
2013.04.30	DAXOP131220P7900	DAX OPCIO	18	11276328	62646264
2013.04.30	RONHUFF30515E67.74	DEVIZA FORWARD	1625000	-2698901	-166.086188
2013.04.30	EURHUFF30807E301.15	DEVIZA FORWARD	85000	-215267	-253.2547095
2013.04.30	USDHUF30531E232.68	DEVIZA FORWARD	740000	1497274	202.3343743
2013.04.30	EUNOKF30513E7.910172	DEVIZA FORWARD	1300000	14390709	1106.977597
2013.04.30	SJBM3-MINI JGB	MINI JGM	-30	4248068	-14160225
2013.04.30	EURHUFF30807E308.02	DEVIZA FORWARD	180000	765327	425.1817266
2013.04.30	AUDUSF30506E1.033804	DEVIZA FORWARD	3900000	-473483	-12.14059884
2013.04.30	EUNOKF30513E7.566314	DEVIZA FORWARD	200000	-490742	-245.3711115
2013.04.30	EURHUFF30807E297.85	DEVIZA FORWARD	351000	-2032786	-579.1412072
2013.04.30	EURNOKF30513E7.45213	DEVIZA FORWARD	100000	-694442	-694.4419047
2013.04.30	USDJPYOP131017C84	NULL	2500000	79676566	3187.06263
2013.04.30	EMINIOP130517P1545	EMINI OPCIO	30	1619738	5399125
2013.04.30	EURNOKF30513E7.60313	DEVIZA FORWARD	140000	-140810	-100.5785807
2013.04.30	EURUSF30605E1.282801	DEVIZA FORWARD	600000	-3208250	-534.7084029
2013.04.30	AUDUSF30506E1.043797	DEVIZA FORWARD	200000	434886	217.4429519
2013.04.30	EURNOKF30513E7.50844	DEVIZA FORWARD	175000	-827719	-472.982012
2013.04.30	EURHUFOP30617C285.00	NULL	3000000	50510100	1683.67
2013.04.30	AMZN	CFD	-1450	3305666	-227976.9638
2013.04.30	AUDUSDF30506E1.05226	DEVIZA FORWARD	300000	1235627	411.8756142
2013.04.30	DAXOP130920P7800	DAX OPCIO	39	16141764	41389138.5
2013.04.30	ENI:XMIL	CFD	16500	594059	3600.36
2013.04.30	RTYOP131221P945	RTY opció	15	24744075	164960500
2013.04.30	EURHUFF30807E297.75	DEVIZA FORWARD	2000000	-11780331	-589.0165556
2013.04.30	OMVV	CFD	-8500	-851436	10016.88859
2013.04.30	EURHUFF30708V299.9	DEVIZA FORWARD	314000	839864	267.4726675
2013.04.30	USDJPYOP131002C100	NULL	500000	2411749	482.349825
2013.04.30	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	1281010	256.20201
2013.04.30	SSIM3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	21	55242529	263059660.7
2013.04.30	USJYF30605V79.685822	DEVIZA FORWARD	1500000	63279991	4218.666079
2013.04.30	DAXOP130621P7700	DAX OPCIO	42	7163816	17056705.5
2013.04.30	USDHUFF30729E232.18	DEVIZA FORWARD	1669300	-78933	-4.72851041
2013.05.31	EUNOKF30814E7.538668	DEVIZA FORWARD	175000	-725322	-414.4697664
2013.05.31	USDHKDF31028E7.75298	DEVIZA FORWARD	500000	-243800	-48.75996066
2013.05.31	EURHUF30708V299.91	DEVIZA FORWARD	20500	-38610	-188.3413524

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.05.31	EURHUFF30807E297.85	DEVIZA FORWARD	351000	-407010	-115.9571736
2013.05.31	USDJPYOP131017C84	NULL	2500000	92808459	3712.338364
2013.05.31	EURUSF30605E1.282801	DEVIZA FORWARD	600000	-2562432	-427.072073
2013.05.31	EURHUFOP30617C285.0 0	NULL	3000000	36674100	1222.47
2013.05.31	AMZN	CFD	-1450	-1806734	124602.3265
2013.05.31	EURHUFF30807E301.15	DEVIZA FORWARD	85000	179635	211.335029
2013.05.31	RONHUFF30617E67.984	DEVIZA FORWARD	1625000	184098	11.32912263
2013.05.31	EURHUFF30708V291.55	DEVIZA FORWARD	169300	1089810	643.715162
2013.05.31	DAXOP131220P7900	DAX OPCIO	18	7485755	41587526
2013.05.31	SJBM3-MINI JGB	MINI JGM	-34	18182298	-53477347.94
2013.05.31	AUDUSF30708E1.038997	DEVIZA FORWARD	200000	3735747	1867.873746
2013.05.31	AUDUSF30708E1.047360	DEVIZA FORWARD	300000	6175307	2058.435801
2013.05.31	EURHUFF30807E308.02	DEVIZA FORWARD	180000	1606856	892.6978869
2013.05.31	CBA XASX	CFD	-7800	7404448	-94928.82
2013.05.31	EURHUFF30807E297.75	DEVIZA FORWARD	2000000	-2517502	-125.8751191
2013.05.31	OMVV	CFD	-8500	-1030889	12128.1002
2013.05.31	EURHUFF30708V299.9	DEVIZA FORWARD	314000	-588267	-187.3460695
2013.05.31	EURHUFF30807V295.2	DEVIZA FORWARD	165000	624992	378.7827301
2013.05.31	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	1707271	341.454168
2013.05.31	USDHUFF30822V228.47	DEVIZA FORWARD	100000	157956	157.9559698
2013.05.31	EURHUFF30807V299.15	DEVIZA FORWARD	200000	-25952	-12.97611834
2013.05.31	USDJPYOP131002C100	NULL	500000	3448578	689.715636
2013.05.31	AUDUSF30708E1.029004	DEVIZA FORWARD	3900000	63966629	1640.169979
2013.05.31	EUNOKF30814V7.56421	DEVIZA FORWARD	1915000	6039833	315.3959669
2013.05.31	USDHUFF30729E232.18	DEVIZA FORWARD	1669300	4417806	264.650239
2013.05.31	DAXOP130621P7700	DAX OPCIO	42	1071428	2551018
2013.05.31	USJYF30605V79.685822	DEVIZA FORWARD	1500000	70639923	4709.328172
2013.05.31	SSIM3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	21	48972851	233204051.2
2013.05.31	EUNOKF30814E7.481754	DEVIZA FORWARD	100000	-635231	-635.2311093
2013.05.31	AUDUSF30708E1.019370	DEVIZA FORWARD	400000	5682586	1420.646504
2013.05.31	RTYOP131221P975	RTY opció	27	37475241	138797190
2013.05.31	USDHUF30628E224.35	DEVIZA FORWARD	740000	-3186677	-430.6319974
2013.05.31	DAXOP130920P7800	DAX OPCIO	39	8473978	21728147.5
2013.05.31	ENI:XMIL	CFD	16500	-2642973	-16018.02
2013.05.31	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	32762784	65525567
2013.05.31	USDHUFF30729V226.15	DEVIZA FORWARD	222300	742360	333.944932
2013.05.31	RTYOP131221P945	RTY opció	15	11854306	79028704.14
2013.05.31	EUNOKF30814E7.634038	DEVIZA FORWARD	140000	-62360	-44.5430473
2013.05.31	JGB1M3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-5	31177434	-623548680
2013.05.31	FDXM3-EURDAX	EURDAX	-10	-26329620	263296203.7
2013.05.31	NIYM3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI225IND.YEN	5	-1276369	-25527375
2013.05.31	USDHUFF30822E220.69	DEVIZA FORWARD	260000	-2413263	-928.1780109
2013.05.31	EURHUFF30708E305.28	DEVIZA FORWARD	2804500	20271158	722.8082761
2013.05.31	EUNOKF30814E7.596994	DEVIZA FORWARD	200000	-376463	-188.2314754
2013.05.31	USDHUFF140822E227.9	DEVIZA FORWARD	500000	-4657478	-931.4955518

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.05.31	USDJPYF30605V93.025	DEVIZA FORWARD	100000	1682578	1682.57823
2013.05.31	USDHKD31028E7.75747	DEVIZA FORWARD	5000000	-1780597	-35.61194166
2013.05.31	EURUSF30605E1.336639	DEVIZA FORWARD	1400000	11198982	799.9272561
2013.05.31	AUDUSDOP30613P0.99	NULL	2800000	20037847	715.6374
2013.05.31	RTYOP131019P955	RTY opció	28	29099549	103926960
2013.05.31	XAUSDF31023E1407.931	DEVIZA FORWARD	240	1022078	425866.0046
2013.05.31	AUDUSF30708V0.96452	DEVIZA FORWARD	1400000	-2391430	-170.8164619
2013.05.31	TFM3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-81	-82186625	101464969.3
2013.05.31	USDHUFF30729V230.6	DEVIZA FORWARD	813500	-876989	-107.8044065
2013.05.31	USDJPYOP131002C103	NULL	1000000	4718593	471.859345
2013.05.31	CZKHUFF30708E11.81	DEVIZA FORWARD	11700000	2766811	23.64795741
2013.05.31	EUNOKF30814E7.942981	DEVIZA FORWARD	1300000	14999440	1153.803081
2013.05.31	PLNHUFF30628E72.78	DEVIZA FORWARD	585700	2080893	355.2831477
2013.05.31	FOATM3-OAT FR.GOV.B	op	-11	-7596694	69060857.27
2013.05.31	XAUSDF31023V1418.577	DEVIZA FORWARD	3610	-24118223	-668094.8203
2013.06.28	EURHUFF30807E308.02	DEVIZA FORWARD	180000	2058345	1143.525259
2013.06.28	AUDUSF30708E1.047360	DEVIZA FORWARD	300000	8348226	2782.742139
2013.06.28	AUDUSF30708E1.038997	DEVIZA FORWARD	200000	5187189	2593.594373
2013.06.28	CBA XASX	CFD	-9300	3083066	-33151.24645
2013.06.28	MPC:XJSE	CFD	-17000	-4890135	28765.5
2013.06.28	USJF30905V79.644722	DEVIZA FORWARD	1500000	66096497	4406.433155
2013.06.28	SSIU3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	33	34132709	103432450
2013.06.28	EURHUFF30807E301.15	DEVIZA FORWARD	85000	390791	459.7541778
2013.06.28	USDHUF30930E230.27	DEVIZA FORWARD	740000	1297421	175.3272081
2013.06.28	EURHUFF30708V291.55	DEVIZA FORWARD	169300	657390	388.2986032
2013.06.28	DAXOP131220P7900	DAX OPCIO	18	10763895	59799416
2013.06.28	EURHUFF30708E299.45	DEVIZA FORWARD	166600	667956	400.9340873
2013.06.28	FOATU3-OAT FR.GOV.B	op	-11	8051965	-73199680
2013.06.28	USDHKDF31028E7.75298	DEVIZA FORWARD	500000	-10155	-2.03100741
2013.06.28	EUNOKF30814E7.538668	DEVIZA FORWARD	175000	-2407342	-1375.624213
2013.06.28	EURHUF30708V299.91	DEVIZA FORWARD	20500	-91612	-446.8894085
2013.06.28	EURHUFF30807E297.85	DEVIZA FORWARD	351000	460881	131.3051869
2013.06.28	USDHUFF30729E225	DEVIZA FORWARD	571000	-1120605	-196.2530066
2013.06.28	USDHUF30822E228.78	DEVIZA FORWARD	70000	83394	119.134369
2013.06.28	USDJPYOP131017C84	NULL	2500000	85193480	3407.739214
2013.06.28	JGB1U3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-7	-2080078	29715400
2013.06.28	USDJPYF130905V95.05	DEVIZA FORWARD	300000	2658451	886.1501754
2013.06.28	AMZN	CFD	-1700	-4521429	265966.3925
2013.06.28	EURUSDF30905E1.32498	DEVIZA FORWARD	200000	890082	445.0407519
2013.06.28	EURHUFF30708E294.35	DEVIZA FORWARD	405000	-439711	-108.570561
2013.06.28	WHL:XJSE	CFD	-35000	-4525471	12929.91687
2013.06.28	FDXU3-EURDAX	EURDAX	-14	25623578	-183025553.6
2013.06.28	AUDUSF30708E1.019370	DEVIZA FORWARD	400000	8598745	2149.686299
2013.06.28	RTYOP131221P975	RTY opció	27	30809536	114109393.3
2013.06.28	DAXOP130920P7800	DAX OPCIO	39	13393328	34341866

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.06.28	EURUSF30905E1.337278	DEVIZA FORWARD	1400000	10122719	723.0513917
2013.06.28	SHP:XJSE	CFD	-12000	-3941100	32842.5
2013.06.28	XAUSDF31023V1204.749	DEVIZA FORWARD	360	2489106	691418.2132
2013.06.28	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	43491826	86983652
2013.06.28	ENI:XMIL	CFD	16500	-11006516	-66706.16
2013.06.28	USDHUFF30729V226.15	DEVIZA FORWARD	222300	181558	81.67234001
2013.06.28	RTYOP131221P945	RTY opció	15	11400659	76004396.3
2013.06.28	EUNOKF30814E7.634038	DEVIZA FORWARD	140000	-1427525	-1019.660744
2013.06.28	EURHUFF30807E297.75	DEVIZA FORWARD	2000000	2427044	121.3521872
2013.06.28	OMVV	CFD	-8500	1608523	-18923.80264
2013.06.28	EURHUFF30708E298.97	DEVIZA FORWARD	1288000	4546392	352.9807086
2013.06.28	EURHUFF30807V295.2	DEVIZA FORWARD	165000	218541	132.4493058
2013.06.28	EURHUFF30708V299.9	DEVIZA FORWARD	314000	-1400096	-445.8903798
2013.06.28	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	1193073	238.614662
2013.06.28	USDHUFF30822V228.47	DEVIZA FORWARD	100000	-88334	-88.33435524
2013.06.28	EURHUFF30807V299.15	DEVIZA FORWARD	200000	-521388	-260.6941833
2013.06.28	AUDUSF30708E1.029004	DEVIZA FORWARD	3900000	92335641	2367.580545
2013.06.28	USDJPYOP131002C100	NULL	1000000	4586229	458.622912
2013.06.28	USDHUFF30729E232.18	DEVIZA FORWARD	1669300	8665819	519.1288944
2013.06.28	XAUSDF31023V1235.713	DEVIZA FORWARD	380	-31557	-8304.482382
2013.06.28	EUNOKF30814V7.56421	DEVIZA FORWARD	1915000	24517554	1280.290052
2013.06.28	EUNOKF30814E7.481754	DEVIZA FORWARD	100000	-1588053	-1588.0527
2013.06.28	USJPYF30905V92.9839	DEVIZA FORWARD	100000	1358278	1358.277758
2013.06.28	CZKHUF30708E11.365	DEVIZA FORWARD	2620000	-67393	-2.57224713
2013.06.28	EURHUFF30708V294.69	DEVIZA FORWARD	3000000	2238108	74.60358443
2013.06.28	USDHUFF30822E230.15	DEVIZA FORWARD	306000	781067	255.2505591
2013.06.28	XAUSDF31023V1418.577	DEVIZA FORWARD	3610	-149477633	-4140654.664
2013.06.28	USDHUFF30729E220.81	DEVIZA FORWARD	324000	-1988470	-613.7251744
2013.06.28	USDHUFF30729E229.1	DEVIZA FORWARD	236250	501445	212.2519786
2013.06.28	SJBU3-MINI JGB	MINI JGM	-14	-96004	685740
2013.06.28	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	163506	38.93008881
2013.06.28	XAUSDF31023E1407.931	DEVIZA FORWARD	240	9360185	3900076.966
2013.06.28	AUDUSF30708V0.96452	DEVIZA FORWARD	1400000	-12727849	-909.1320752
2013.06.28	PLNHUFF30726E69.03	DEVIZA FORWARD	1290600	960765	74.44326896
2013.06.28	USDHUFF30729V230.6	DEVIZA FORWARD	813500	-2942470	-361.705022
2013.06.28	USDJPYOP131002C103	NULL	1000000	2803534	280.35337
2013.06.28	EUNOKF30814E7.942981	DEVIZA FORWARD	1300000	1734884	133.4526229
2013.06.28	CZKHUFF30708E11.81	DEVIZA FORWARD	11700000	4900490	41.884531
2013.06.28	TFU3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-94	23748900	-25264787.2
2013.06.28	USDHUFF30822E220.69	DEVIZA FORWARD	260000	-1780081	-684.6466362
2013.06.28	EURHUFF30708E305.28	DEVIZA FORWARD	2804500	27578551	983.3678323
2013.06.28	EURUSF30905E1.283384	DEVIZA FORWARD	600000	-2971712	-495.2853723
2013.06.28	USDHUFF140822E227.9	DEVIZA FORWARD	500000	-3432224	-686.4447466
2013.06.28	EUNOKF30814E7.596994	DEVIZA FORWARD	200000	-2315851	-1157.92551
2013.06.28	USDHKD31028E7.75747	DEVIZA FORWARD	5000000	552726	11.05451576

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.06.28	RTYOP131019P955	RTY opció	28	16835564	60127012.66
2013.06.28	RONHUF30821E65.88	DEVIZA FORWARD	1625000	-629933	-38.76511748
2013.06.28	AUDUSF30708E0.988436	DEVIZA FORWARD	2800000	40601271	1450.045381
2013.06.28	EURHUFF30708E291.1	DEVIZA FORWARD	220000	-953161	-433.2548957
2013.07.31	EURHUFF30807V298.14	DEVIZA FORWARD	98300	205877	209.4376258
2013.07.31	USDHKD31028E7.75747	DEVIZA FORWARD	5000000	817891	16.3578126
2013.07.31	RTYOP131019P955	RTY opció	28	7314693	26123903
2013.07.31	RONHUF30821E65.88	DEVIZA FORWARD	1625000	-3651094	-224.6827166
2013.07.31	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-1763282	-664.1361796
2013.07.31	IDQ3	MSCI Ind Idx	-160	4430000	-2768749.875
2013.07.31	XAUUSF31023V1325.933	DEVIZA FORWARD	80	-36339	-45423.9722
2013.07.31	USDHKDF31028V7.7564 5	DEVIZA FORWARD	2000000	-267776	-13.3887837
2013.07.31	EUNOKF30814E7.596994	DEVIZA FORWARD	200000	-2244432	-1122.216007
2013.07.31	USDHUFF140822E227.9	DEVIZA FORWARD	500000	-2662547	-532.5094717
2013.07.31	EURUSF30905E1.283384	DEVIZA FORWARD	600000	-6182895	-1030.482505
2013.07.31	TFU3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-101	-121068598	119869899
2013.07.31	USDHUFF30822E220.69	DEVIZA FORWARD	260000	-1459220	-561.2386385
2013.07.31	CZKHUFF30909E11.38	DEVIZA FORWARD	11700000	-3487688	-29.8093033
2013.07.31	EURHUF30807V299.46	DEVIZA FORWARD	100000	77521	77.5207334
2013.07.31	USJPYF30905V92.9839	DEVIZA FORWARD	100000	1092410	1092.410401
2013.07.31	USDHUFF30822E230.15	DEVIZA FORWARD	306000	1170311	382.4545559
2013.07.31	XAUSDF31023V1418.577	DEVIZA FORWARD	3610	-77107336	-2135937.287
2013.07.31	SJBU3-MINI JGB	MINI JGM	-27	-3976543	14727935.56
2013.07.31	USDHUFF31028E225.3	DEVIZA FORWARD	2431550	-6129156	-252.0678659
2013.07.31	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	-1226945	-292.1298549
2013.07.31	XAUSDF31023E1407.931	DEVIZA FORWARD	240	4549704	1895710.13
2013.07.31	USDJPYOP131002C103	NULL	1000000	1232705	123.27051
2013.07.31	EUNOKF30814E7.942981	DEVIZA FORWARD	1300000	2510966	193.1512433
2013.07.31	USDHUFF30822E230.5	DEVIZA FORWARD	500000	2086846	417.369209
2013.07.31	EURHUFF30909V295.6	DEVIZA FORWARD	418700	2399694	573.1295861
2013.07.31	EURHUFF30807E308.02	DEVIZA FORWARD	180000	1400293	777.9403261
2013.07.31	CBA XASX	CFD	-15000	-12584566	83897.1044
2013.07.31	MPC:XJSE	CFD	-17000	-2607171	15336.3
2013.07.31	RTYOP140322P1040	RTY opció	15	23674082	157827210
2013.07.31	SSIU3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	38	30534579	80354155.26
2013.07.31	USJF30905V79.644722	DEVIZA FORWARD	1500000	62613064	4174.204276
2013.07.31	USDJPYF30905V99.61	DEVIZA FORWARD	200000	-876878	-438.43913
2013.07.31	AUDUSF30819E0.985283	DEVIZA FORWARD	2800000	52394212	1871.221875
2013.07.31	USDHUF30930E230.27	DEVIZA FORWARD	740000	2257449	305.0606742
2013.07.31	AUDUSDF30819V0.9194 7	DEVIZA FORWARD	1000000	-3853766	-385.3765792
2013.07.31	EURHUFF30807E301.15	DEVIZA FORWARD	85000	77667	91.37286363
2013.07.31	DAXOP131220P7900	DAX OPCIO	18	6462177	35900982.5
2013.07.31	CZKHUF30909E11.318	DEVIZA FORWARD	1913000	-688333	-35.98186968
2013.07.31	USDJPYF30905V100.366	DEVIZA FORWARD	200000	-1226201	-613.1002799

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.07.31	USDHUF30822E228.78	DEVIZA FORWARD	70000	172052	245.7886282
2013.07.31	USDJPYOP131017C84	NULL	2500000	79089527	3163.581096
2013.07.31	EURHUFF30909E296.73	DEVIZA FORWARD	1380300	-6358070	-460.6295861
2013.07.31	FOATU3-OAT FR.GOV.B	op	-11	3498583	-31805300
2013.07.31	USDHKDF31028E7.75298	DEVIZA FORWARD	500000	16441	3.28826389
2013.07.31	EURUSF30905E1.32352	DEVIZA FORWARD	500000	-622105	-124.4209496
2013.07.31	EUNOKF30814E7.538668	DEVIZA FORWARD	175000	-2351928	-1343.958761
2013.07.31	EURHUFF30807E297.85	DEVIZA FORWARD	351000	-836852	-238.4193673
2013.07.31	CZKHUFF30909E11.394	DEVIZA FORWARD	2620000	-744486	-28.41549799
2013.07.31	AUDUSDF30819E0.9189 9	DEVIZA FORWARD	200000	749079	374.5397272
2013.07.31	AUDUSF30819E1.044077	DEVIZA FORWARD	300000	9595802	3198.600785
2013.07.31	CZKHUFF30909E11.56	DEVIZA FORWARD	1745000	-207462	-11.88894932
2013.07.31	USDJPYF130905V95.05	DEVIZA FORWARD	300000	1845218	615.0725682
2013.07.31	JGB1U3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-7	-16982910	242613000
2013.07.31	AMZN	CFD	-2100	-13068590	622313.7965
2013.07.31	EURUSDF30905E1.32498	DEVIZA FORWARD	200000	-182924	-91.46176458
2013.07.31	AUDUSDF30819E0.9178 7	DEVIZA FORWARD	200000	698507	349.2537399
2013.07.31	EURHUFF30909E294	DEVIZA FORWARD	104000	-761718	-732.4216215
2013.07.31	EURHUFF30807E297.75	DEVIZA FORWARD	2000000	-4968261	-248.4130712
2013.07.31	OMVV	CFD	-8500	5295032	-62294.49369
2013.07.31	AUDUSF30819E1.025761	DEVIZA FORWARD	2500000	69627114	2785.084574
2013.07.31	AUDUSF30819E1.035734	DEVIZA FORWARD	200000	6020485	3010.24275
2013.07.31	CZKHUF30909E11.427	DEVIZA FORWARD	1912000	-480488	-25.13009976
2013.07.31	USDHUF30930E224.45	DEVIZA FORWARD	500000	-1365349	-273.0698659
2013.07.31	PLNHUFF30826E70.01	DEVIZA FORWARD	1290600	-1023013	-79.26648039
2013.07.31	EURHUFF30807V295.2	DEVIZA FORWARD	165000	830367	503.2525224
2013.07.31	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	805937	161.187456
2013.07.31	USDJPYOP131002C100	NULL	1000000	2486321	248.632113
2013.07.31	EURHUFF30807V299.15	DEVIZA FORWARD	200000	217002	108.5012157
2013.07.31	USDHUFF30822V228.47	DEVIZA FORWARD	100000	-214864	-214.8642212
2013.07.31	XAUSDF31023V1235.713	DEVIZA FORWARD	380	7563489	1990391.745
2013.07.31	EUNOKF30814V7.56421	DEVIZA FORWARD	1915000	23877247	1246.853638
2013.07.31	USJPYF30905V98.056	DEVIZA FORWARD	150000	-119120	-79.41343281
2013.07.31	EUNOKF30814E7.481754	DEVIZA FORWARD	100000	-1560333	-1560.333398
2013.07.31	EURHUFF30909E297	DEVIZA FORWARD	358900	-1556725	-433.7490552
2013.07.31	TEC:XPAP	CFD	-4500	-3538790	78639.77111
2013.07.31	EURHUFF30909V297.09	DEVIZA FORWARD	520000	2208902	424.7888782
2013.07.31	RTYOP131221P975	RTY opció	27	15850458	58705400
2013.07.31	WHL:XJSE	CFD	-52500	-7040965	13411.36174
2013.07.31	FDXU3-EURDAX	EURDAX	-14	-3671862	26227584.82
2013.07.31	AUDUSF30819E1.016147	DEVIZA FORWARD	400000	10272126	2568.031459
2013.07.31	XAUSDF31023E1316.049	DEVIZA FORWARD	360	-639391	-177608.6431
2013.07.31	EURUSF30905E1.337278	DEVIZA FORWARD	1400000	2606281	186.1629383
2013.07.31	XAUSDF31023V1204.749	DEVIZA FORWARD	360	9680742	2689094.891

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.07.31	SHP:XJSE	CFD	-18000	4383893	-24354.96
2013.07.31	DAXOP130920P7800	DAX OPCIO	39	4669078	11971995
2013.07.31	EURHUFF30909E296.07	DEVIZA FORWARD	475300	-2501682	-526.3375507
2013.07.31	RTYOP131221P945	RTY opció	15	6943043	46286950
2013.07.31	EURHUFOP130815C296	NULL	2500000	12702000	508.08
2013.07.31	XAUSDF31023V1294.621	DEVIZA FORWARD	130	859471	661131.7996
2013.07.31	EUNOKF30814E7.634038	DEVIZA FORWARD	140000	-1373936	-981.3827839
2013.07.31	USDJPYF30905V99.742	DEVIZA FORWARD	100000	-468936	-468.9355212
2013.07.31	ENI:XMIL	CFD	16500	-7079680	-42907.15
2013.07.31	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	30972661	61945322.5
2013.08.30	RONHUFF131121E67.2	DEVIZA FORWARD	1625000	-893983	-55.01432167
2013.08.30	USDJPYOP131017C84	NULL	2500000	81423583	3256.943324
2013.08.30	PLNHUFF30926E70.67	DEVIZA FORWARD	1290600	182690	14.15546084
2013.08.30	EURUSF30905E1.32352	DEVIZA FORWARD	500000	-114971	-22.99423702
2013.08.30	XAUUSD31023V1285.83	DEVIZA FORWARD	50	1258510	2517020.699
2013.08.30	EURHUFF30909E296.73	DEVIZA FORWARD	1380300	-5621322	-407.2536566
2013.08.30	FOATU3-OAT FR.GOV.B	op	-11	9257248	-84156800
2013.08.30	USDHKDF31028E7.75298	DEVIZA FORWARD	500000	-29794	-5.95878583
2013.08.30	USDHUF30930E224.85	DEVIZA FORWARD	500000	-1383895	-276.7789897
2013.08.30	CZKHUFF30909E11.394	DEVIZA FORWARD	2620000	-747127	-28.51629364
2013.08.30	CZKHUFF30909E11.56	DEVIZA FORWARD	1745000	-208181	-11.93011546
2013.08.30	USDJPYF130905V95.05	DEVIZA FORWARD	300000	2109006	703.0020653
2013.08.30	JGB1U3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-7	-28824964	411785200
2013.08.30	USDJPY30905V98.359	DEVIZA FORWARD	150000	-93737	-62.49124077
2013.08.30	AMZN	CFD	-2340	-2280501	97457.29128
2013.08.30	EURHUFF30909E294	DEVIZA FORWARD	104000	-707227	-680.026346
2013.08.30	CZKHUFF31015E11.553	DEVIZA FORWARD	1737000	-295666	-17.02162128
2013.08.30	EURUSDF30905E1.32498	DEVIZA FORWARD	200000	20271	10.1354408
2013.08.30	EURUSD30905E1.32648	DEVIZA FORWARD	200000	88346	44.17278046
2013.08.30	USDJPY30905V98.366	DEVIZA FORWARD	100000	-64111	-64.11059803
2013.08.30	EURHUFF31106E301.55	DEVIZA FORWARD	2000000	-2098823	-104.9411566
2013.08.30	EURHUFF30909V295.6	DEVIZA FORWARD	418700	2177908	520.1595683
2013.08.30	IDU3	MSCI Ind Idx	-175	-15952476	9115700.571
2013.08.30	CBA XASX	CFD	-16200	-8097251	49983.03056
2013.08.30	MPC:XJSE	CFD	-27000	-312093	1155.89946
2013.08.30	RTYOP140322P1040	RTY opció	15	20422800	136152000
2013.08.30	SSIU3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	41	16818418	41020531.71
2013.08.30	USJF30905V79.644722	DEVIZA FORWARD	1500000	64002135	4266.809012
2013.08.30	XAUUSD31023V1315.89 1	DEVIZA FORWARD	100	1835063	1835062.723
2013.08.30	USDJPYF30905V99.61	DEVIZA FORWARD	200000	-703787	-351.8935152
2013.08.30	USDHUF30930E230.27	DEVIZA FORWARD	740000	1949554	263.4532504
2013.08.30	ZN3-US T-NOTES	US T-NOTES COMP2	15	4201566	28010437.5
2013.08.30	DAXOP131220P7900	DAX OPCIO	18	6670629	37059048
2013.08.30	USDJPYF30905V100.366	DEVIZA FORWARD	200000	-1053568	-526.7840982
2013.08.30	CZKHUF30909E11.318	DEVIZA FORWARD	1913000	-690784	-36.10996558

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.08.30	AUDUSD30920E0.91625	DEVIZA FORWARD	5850000	32116265	548.9959747
2013.08.30	EURHUFF30909V299.62	DEVIZA FORWARD	265500	314602	118.4942894
2013.08.30	OMVV	CFD	-8500	1050357	-12357.13668
2013.08.30	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	703505	140.700988
2013.08.30	USDJPYOP131002C100	NULL	1000000	1625395	162.539484
2013.08.30	ZT3-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-350	-8686781	2481937.5
2013.08.30	USDHUF30930E224.45	DEVIZA FORWARD	500000	-1583243	-316.6485277
2013.08.30	CZKHUF30909E11.427	DEVIZA FORWARD	1912000	-482188	-25.21904135
2013.08.30	XAUSDF31023V1235.713	DEVIZA FORWARD	380	13885068	3653965.175
2013.08.30	AUDUSD30920V0.91501	DEVIZA FORWARD	1700000	-8854635	-520.8608833
2013.08.30	USJPYF30905V98.056	DEVIZA FORWARD	150000	11406	7.60379451
2013.08.30	XAUUSD31023V1295.80 4	DEVIZA FORWARD	70	1603527	2290752.483
2013.08.30	USDHUFF131122E226.42	DEVIZA FORWARD	1536000	-3581745	-233.186493
2013.08.30	FDXU3-EURDAX	EURDAX	-14	10207769	-72912635.71
2013.08.30	WHL:XJSE	CFD	-52500	-7925222	15095.66026
2013.08.30	RTYOP131221P975	RTY opció	27	19667156	72841320
2013.08.30	EURHUFF30909V297.09	DEVIZA FORWARD	520000	1930675	371.2836316
2013.08.30	TEC:XPAP	CFD	-4500	-10375031	230556.2364
2013.08.30	EURHUFF30909E297	DEVIZA FORWARD	358900	-1364811	-380.2761378
2013.08.30	DAXOP130920P7800	DAX OPCIO	39	3053539	7829588
2013.08.30	EURUSF30905E1.337278	DEVIZA FORWARD	1400000	4048747	289.196247
2013.08.30	SHP:XJSE	CFD	-18000	6520640	-36225.78
2013.08.30	XAUSDF31023V1204.749	DEVIZA FORWARD	360	15683070	4356408.433
2013.08.30	XAUSDF31023E1316.049	DEVIZA FORWARD	360	-6593322	-1831478.366
2013.08.30	USDJPYF30905V99.742	DEVIZA FORWARD	100000	-382430	-382.4299662
2013.08.30	XAUSDF31023V1294.621	DEVIZA FORWARD	130	3012867	2317589.79
2013.08.30	RTYOP131221P945	RTY opció	15	7556436	50376240
2013.08.30	EURHUFF30909E296.07	DEVIZA FORWARD	475300	-2249113	-473.1987024
2013.08.30	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	32640816	65281632
2013.08.30	ENI:XMIL	CFD	16500	-3769022	-22842.56
2013.08.30	CZKHUFF30909E11.565	DEVIZA FORWARD	3520000	-402355	-11.43053178
2013.08.30	CZKHUFF30909E11.38	DEVIZA FORWARD	11700000	-3500070	-29.91512795
2013.08.30	EURHUFF130909V299.95	DEVIZA FORWARD	2500000	2138044	85.52176647
2013.08.30	USJPYF30905V92.9839	DEVIZA FORWARD	100000	1180967	1180.966925
2013.08.30	EURHUFF30909E301.63	DEVIZA FORWARD	800000	658707	82.3383501
2013.08.30	XAUSDF31023V1418.577	DEVIZA FORWARD	3610	-17849711	-494451.8216
2013.08.30	XAUUSF31023E1418.521	DEVIZA FORWARD	380	1874089	493181.4166
2013.08.30	EURHUF30909V300.19	DEVIZA FORWARD	47300	29109	61.54174982
2013.08.30	SJBU3-MINI JGB	MINI JGM	-33	-9281361	28125335.76
2013.08.30	USDHUFF31028E225.3	DEVIZA FORWARD	2431550	-7165162	-294.6746797
2013.08.30	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	-938332	-223.4124516
2013.08.30	XAUSDF31023E1407.931	DEVIZA FORWARD	240	607053	252938.7444
2013.08.30	USDJPYOP131002C103	NULL	1000000	537634	53.763416
2013.08.30	USDHKD31028E7.75747	DEVIZA FORWARD	5000000	358776	7.17551027
2013.08.30	RTYOP131019P955	RTY opció	28	8774543	31337652

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.08.30	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-1584199	-596.6849782
2013.08.30	XAUUSF31023V1325.933	DEVIZA FORWARD	80	1285801	1607251.872
2013.08.30	EURUSF30905E1.283384	DEVIZA FORWARD	600000	-5602456	-933.7426969
2013.08.30	TFU3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-108	-39722346	36779950.03
2013.08.30	USDHKDF31028V7.7564 5	DEVIZA FORWARD	2000000	-83835	-4.19177268
2013.08.30	CZKHUFF30909E11.563	DEVIZA FORWARD	2360000	-274477	-11.63036525
2013.09.30	USDHUFF131028E226.65	DEVIZA FORWARD	1260000	6284752	498.7898372
2013.09.30	EURHUFF31209E302.1	DEVIZA FORWARD	154000	251881	163.5592676
2013.09.30	XAUUSF31023V1324.313	DEVIZA FORWARD	300	224705	74901.58591
2013.09.30	EURHUFF31209E302.48	DEVIZA FORWARD	147000	295908	201.2980315
2013.09.30	RONHUFF131121E67.2	DEVIZA FORWARD	1625000	328742	20.23029405
2013.09.30	USDJPYOP131017C84	NULL	2500000	78406962	3136.278488
2013.09.30	FOATZ3-OAT FR.GOV.B	op	-11	-7847039	71336720
2013.09.30	XAUUSD31023V1285.83	DEVIZA FORWARD	50	462755	925509.5889
2013.09.30	USDHKDF31028E7.75298	DEVIZA FORWARD	500000	-8360	-1.67191963
2013.09.30	CZKHUFF31209E11.821	DEVIZA FORWARD	15220000	1920320	12.6170796
2013.09.30	USJPF31206V99.568898	DEVIZA FORWARD	200000	-764855	-382.4272929
2013.09.30	AMZN	CFD	-2730	-19826385	726241.2113
2013.09.30	CZKHUFF31015E11.553	DEVIZA FORWARD	1737000	-144922	-8.343211
2013.09.30	IDV3	MSCI Ind Idx	-230	30336064	-13189592.96
2013.09.30	FDXZ3-EURDAX	EURDAX	-14	1652833	-11805950.02
2013.09.30	EURHUFF31106E301.55	DEVIZA FORWARD	2000000	3969338	198.4669037
2013.09.30	CBA XASX	CFD	-16200	-2791742	17232.97407
2013.09.30	RTYOP140322P1040	RTY opció	15	12677581	84517206.62
2013.09.30	EURHUFF31209V303.96	DEVIZA FORWARD	633000	-2204616	-348.2805856
2013.09.30	MPC:XJSE	CFD	-33500	-10474320	31266.62789
2013.09.30	USJPF31206V79.612122	DEVIZA FORWARD	1500000	61843772	4122.91815
2013.09.30	USJP31206V100.326223	DEVIZA FORWARD	200000	-1106795	-553.3973302
2013.09.30	PLNHUFF31223E71.14	DEVIZA FORWARD	1296600	228156	17.59652123
2013.09.30	XAUSDF31023V1371.044	DEVIZA FORWARD	130	-1245421	-958015.8735
2013.09.30	DAXOP131220P7900	DAX OPCIO	18	2194723	12192908
2013.09.30	XAUUSD31023V1315.89 1	DEVIZA FORWARD	100	261057	261057.0468
2013.09.30	ZNZ3-US T-NOTES	US T-NOTES COMP2	15	11087541	73916937.5
2013.09.30	TEC:XPAP	CFD	-4500	-8678008	192844.6116
2013.09.30	RTYOP131221P975	RTY opció	27	7759206	28737800
2013.09.30	USDHUFF131122E226.42	DEVIZA FORWARD	1536000	6488820	422.4491918
2013.09.30	USJPF31206V99.701144	DEVIZA FORWARD	100000	-412283	-412.2825117
2013.09.30	WHL:XJSE	CFD	-64500	-16112725	24980.96947
2013.09.30	EURUSF31206E1.326915	DEVIZA FORWARD	200000	-1039900	-519.949841
2013.09.30	USJPF31206V99.666695	DEVIZA FORWARD	800000	-3236044	-404.5054717
2013.09.30	XAUSDF31023E1316.049	DEVIZA FORWARD	360	-927233	-257564.6979
2013.09.30	XAUSDF31023V1204.749	DEVIZA FORWARD	360	9783653	2717681.392
2013.09.30	SHP:XJSE	CFD	-27000	4290564	-15890.97821
2013.09.30	XAUSDF31023V1294.621	DEVIZA FORWARD	130	950557	731197.946

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.09.30	RTYOP131221P945	RTY opció	15	907794	6051959.62
2013.09.30	ENI:XMIL	CFD	16500	-5368163	-32534.32
2013.09.30	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	16916354	33832708
2013.09.30	JGB1Z3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-10	-24478888	244788880
2013.09.30	USDJPYF131206V99.422	DEVIZA FORWARD	1000000	-3492643	-349.2643093
2013.09.30	USDJPYF31206V98.3254	DEVIZA FORWARD	100000	-101701	-101.7011853
2013.09.30	XAUUSD31023V1295.80 4	DEVIZA FORWARD	70	493535	705049.5359
2013.09.30	TFZ3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-108	-37257452	34497641.11
2013.09.30	RTYOP140322P1080	RTY opció	23	27985648	121676729.4
2013.09.30	AUDUSDF31021E0.9504 3	DEVIZA FORWARD	900000	3771543	419.0602831
2013.09.30	XAUSDF31023V1235.713	DEVIZA FORWARD	380	7726424	2033269.412
2013.09.30	OMVV	CFD	-12750	-3241984	25427.32316
2013.09.30	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	501320	100.26408
2013.09.30	USDJPYOP131002C100	NULL	1000000	6775	0.67746
2013.09.30	ZTZ3-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-350	-48356798	13816227.89
2013.09.30	SJBZ3-MINI JGB	MINI JGM	-21	-4608986	21947553.33
2013.09.30	CZKHUFF131209E11.8	DEVIZA FORWARD	2550000	268554	10.53151633
2013.09.30	EURUSF31206E1.337717	DEVIZA FORWARD	1400000	-3937799	-281.27137
2013.09.30	EURUSF31206E1.323954	DEVIZA FORWARD	500000	-2926877	-585.3754063
2013.09.30	XAUUSF31023E1418.521	DEVIZA FORWARD	380	7628206	2007422.525
2013.09.30	XAUSDF31023V1418.577	DEVIZA FORWARD	3610	-72512638	-2008660.319
2013.09.30	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	1108246	116.1683577
2013.09.30	AUDUSFD31021E0.9142 8	DEVIZA FORWARD	4150000	-15769512	-379.9882508
2013.09.30	AUUSFD31021E0.932541	DEVIZA FORWARD	200000	47295	23.64730327
2013.09.30	USDHUFF31028E225.3	DEVIZA FORWARD	2431550	8854897	364.1667817
2013.09.30	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	201532	47.98377232
2013.09.30	XAUSDF31023E1407.931	DEVIZA FORWARD	240	4256032	1773346.731
2013.09.30	USDJPYOP131002C103	NULL	1000000	0	0
2013.09.30	DAXOP140321P8700	DAX OPCIO	43	28184869	65546208
2013.09.30	EURHUFF31209E300.22	DEVIZA FORWARD	725300	-167895	-23.1483011
2013.09.30	USDHUFF31122V221.01	DEVIZA FORWARD	1000000	1156986	115.6986248
2013.09.30	USDHUFF131231E223.26	DEVIZA FORWARD	1740000	570087	32.76364221
2013.09.30	EURHUFF31209E302	DEVIZA FORWARD	232000	356417	153.628014
2013.09.30	CZKHUFF131209E11.817	DEVIZA FORWARD	10550000	1289192	12.21982945
2013.09.30	USDHKDF31028V7.7564 5	DEVIZA FORWARD	2000000	-164399	-8.21993478
2013.09.30	USDJPYF31206V98.0155	DEVIZA FORWARD	150000	-47609	-31.73965678
2013.09.30	USDJPYF31206V92.9456	DEVIZA FORWARD	100000	1112817	1112.816501
2013.09.30	XAUUSF31023V1325.933	DEVIZA FORWARD	80	31275	39093.95748
2013.09.30	SSIZ3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	41	23671582	57735564.63
2013.09.30	AUDUSDF31021E0.9469 1	DEVIZA FORWARD	450000	1535649	341.2552804
2013.09.30	EURHUFF31209E301.6	DEVIZA FORWARD	178000	202747	113.9029993
2013.09.30	EURUSF31206E1.325415	DEVIZA FORWARD	200000	-1106187	-553.0934906
2013.09.30	EURUSF31206E1.283721	DEVIZA FORWARD	600000	-8846126	-1474.354384

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.09.30	USDJPYF31206V95.0108	DEVIZA FORWARD	300000	1939761	646.5869152
2013.09.30	USDJPYF31206V98.3184	DEVIZA FORWARD	150000	-150181	-100.1208991
2013.09.30	USDHKD31028E7.75747	DEVIZA FORWARD	5000000	556381	11.12762691
2013.09.30	RTYOP131019P955	RTY opció	28	817038	2917992
2013.09.30	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-709502	-267.2325059
2013.10.31	EURHUFF31209E302.1	DEVIZA FORWARD	154000	1004405	652.2110507
2013.10.31	USDHUFF31129E212.62	DEVIZA FORWARD	1260000	-3769480	-299.1651092
2013.10.31	EURHUFF31209E302.48	DEVIZA FORWARD	147000	1014405	690.0715977
2013.10.31	RONHUFF131121E67.2	DEVIZA FORWARD	1625000	1064252	65.49244507
2013.10.31	FOATZ3-OAT FR.GOV.B	op	-11	-14836910	134881000
2013.10.31	XAUSF40129V1371.6377	DEVIZA FORWARD	130	-1314251	-1010962.664
2013.10.31	XAUSF40129V1272.8853	DEVIZA FORWARD	440	4890703	1111523.401
2013.10.31	USJPF31206V99.568898	DEVIZA FORWARD	200000	-579734	-289.8668087
2013.10.31	CZKHUFF31209E11.821	DEVIZA FORWARD	15220000	5020339	32.98514177
2013.10.31	AMZN	CFD	-2935	-51854859	1766775.42
2013.10.31	CZKHUFF31209V11.486	DEVIZA FORWARD	507913.98	1991	0.39191939
2013.10.31	XAUSF40129V1236.2079	DEVIZA FORWARD	380	7219356	1899830.639
2013.10.31	AUDUSDF40121E0.9579	DEVIZA FORWARD	5700000	15296602	268.3614403
2013.10.31	RTYOP140322P1040	RTY opció	15	8022491	53483271.4
2013.10.31	EURHUFF31209V303.96	DEVIZA FORWARD	633000	-5301555	-837.5284649
2013.10.31	MPC:XJSE	CFD	-33500	-24204358	72251.81634
2013.10.31	USJP31206V100.326223	DEVIZA FORWARD	200000	-911239	-455.6195628
2013.10.31	USJPF31206V79.612122	DEVIZA FORWARD	1500000	61169918	4077.994526
2013.10.31	EURHUFF31106E301.55	DEVIZA FORWARD	2000000	13839645	691.9822374
2013.10.31	AUDUSDF40121E0.9652 1	DEVIZA FORWARD	1200000	5105804	425.4836914
2013.10.31	EURHUFF31209E294.8	DEVIZA FORWARD	67570	-50752	-75.10998347
2013.10.31	XAUSF40129V1295.1294	DEVIZA FORWARD	130	823460	633431.0318
2013.10.31	FDXZ3-EURDAX	EURDAX	-14	-44082969	314878348.2
2013.10.31	CBA XASX	CFD	-19800	-21329979	107727.1671
2013.10.31	USDZARF40128V9.93597	DEVIZA FORWARD	2800000	8697046	310.6087817
2013.10.31	DAXOP131220P7900	DAX OPCIO	18	381672	2120400
2013.10.31	PLNHUFF31223E71.14	DEVIZA FORWARD	1296600	705617	54.42059958
2013.10.31	USHKDF40429E7.752935	DEVIZA FORWARD	3000000	308337	10.27788693
2013.10.31	USDIDRF40502V11405	DEVIZA FORWARD	1585000	7704611	486.0953153
2013.10.31	EURUSF31206E1.326915	DEVIZA FORWARD	200000	-1830640	-915.3198166
2013.10.31	USJPF31206V99.666695	DEVIZA FORWARD	800000	-2490170	-311.2712547
2013.10.31	SHP:XJSE	CFD	-27000	-6506181	24096.96799
2013.10.31	USDJPYF131206V99.422	DEVIZA FORWARD	1000000	-2577158	-257.7158192
2013.10.31	JGB1Z3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-10	-44522226	445222260
2013.10.31	USHKDF40429E7.748441	DEVIZA FORWARD	500000	-10860	-2.17197293
2013.10.31	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	6913388	13826775
2013.10.31	ENI:XMIL	CFD	16500	2964143	17964.5
2013.10.31	RTYOP131221P945	RTY opció	15	661310	4408730
2013.10.31	USDHUFF31230E213.7	DEVIZA FORWARD	3201000	-8015122	-250.3943245
2013.10.31	TEC:XPAR	CFD	-3000	3686404	-122880.125

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.10.31	RTYOP131221P975	RTY opció	27	1800052	6666860
2013.10.31	XAUSF40129V1296.3127	DEVIZA FORWARD	70	425599	607998.3688
2013.10.31	XAUSF40124V1418.7787	DEVIZA FORWARD	2990	-60553137	-2025188.519
2013.10.31	USDHUFF131122E226.42	DEVIZA FORWARD	1536000	16761757	1091.260225
2013.10.31	USJPF31206V99.701144	DEVIZA FORWARD	100000	-318811	-318.8109723
2013.10.31	WHL:XJSE	CFD	-64500	-17748972	27517.78627
2013.10.31	USDJPYF31206V98.3254	DEVIZA FORWARD	100000	-17707	-17.70727573
2013.10.31	TFZ3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-108	-90808483	84081928.55
2013.10.31	RTYOP140322P1080	RTY opció	23	21022115	91400500
2013.10.31	XAUSF40129V1286.3364	DEVIZA FORWARD	50	411209	822418.9522
2013.10.31	XAUSF40129V1324.8284	DEVIZA FORWARD	300	-14674	-4891.498587
2013.10.31	ZTZ3-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-220	-33451958	15205435.57
2013.10.31	RONHUFF31121V66.33	DEVIZA FORWARD	1625000	346699	21.33534648
2013.10.31	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	375068	75.013603
2013.10.31	OMVV	CFD	-12750	1889101	-14816.48054
2013.10.31	XAUSF40129V1326.4488	DEVIZA FORWARD	80	-31774	-39717.41793
2013.10.31	XAUSF40129V1316.4043	DEVIZA FORWARD	100	176170	176169.6756
2013.10.31	USDJPYF131206V97.39	DEVIZA FORWARD	200000	374040	187.0200556
2013.10.31	USDJPYF31206V83.9822	DEVIZA FORWARD	2500000	78038317	3121.532685
2013.10.31	CZKHUFF31216E11.596	DEVIZA FORWARD	1737000	171047	9.84726351
2013.10.31	EURHUFF31209E300.22	DEVIZA FORWARD	725300	3371927	464.9009762
2013.10.31	USDHUFF31122V221.01	DEVIZA FORWARD	1000000	-5513820	-551.3819717
2013.10.31	USDHUFF131231E223.26	DEVIZA FORWARD	1740000	12228708	702.7992962
2013.10.31	EURHUFF31209E302	DEVIZA FORWARD	232000	1490015	642.2477489
2013.10.31	CZKHUFF131209E11.817	DEVIZA FORWARD	10550000	3437887	32.58660969
2013.10.31	USDJPYF31206V92.9456	DEVIZA FORWARD	100000	1159748	1159.748462
2013.10.31	USDJPYF31206V98.0155	DEVIZA FORWARD	150000	75179	50.11932249
2013.10.31	SSIZ3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	52	18381288	35348630.29
2013.10.31	EURHUFF31209E301.6	DEVIZA FORWARD	178000	1072262	602.3945415
2013.10.31	USDIDRF40502E11434	DEVIZA FORWARD	185000	-800579	-432.7455595
2013.10.31	EURUSF31206E1.325415	DEVIZA FORWARD	200000	-1895147	-947.5733971
2013.10.31	USDJPYF31206V95.0108	DEVIZA FORWARD	300000	2123239	707.7462334
2013.10.31	EURUSF31206E1.283721	DEVIZA FORWARD	600000	-11064564	-1844.093946
2013.10.31	USDJPYF31206V98.3184	DEVIZA FORWARD	150000	-24263	-16.17521318
2013.10.31	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	523991	197.3601526
2013.10.31	SJBZ3-MINI JGB	MINI JGM	-23	-8893501	38667394.35
2013.10.31	CZKHUFF131209E11.8	DEVIZA FORWARD	2550000	787768	30.89284838
2013.10.31	EURUSF31206E1.323954	DEVIZA FORWARD	500000	-4894942	-978.9883855
2013.10.31	EURUSF31206E1.337717	DEVIZA FORWARD	1400000	-9562714	-683.0510251
2013.10.31	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	6124860	642.018838
2013.10.31	IDX3	MSCI Ind Idx	-260	17817721	-6852969.615
2013.10.31	USDJPYF131206V98.378	DEVIZA FORWARD	450000	-131488	-29.21963155
2013.10.31	EURUSDF31206E1.37988	DEVIZA FORWARD	500000	1117771	223.5541431
2013.10.31	PLNHUFF31223V69.96	DEVIZA FORWARD	1296600	816750	62.9916867
2013.10.31	DAXOP140321P8700	DAX OPCIO	43	13151045	30583825

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.10.31	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	2408857	573.5373391
2013.11.29	EURUSF31206E1.326915	DEVIZA FORWARD	200000	-1539781	-769.8904138
2013.11.29	USJPF31206V99.666695	DEVIZA FORWARD	800000	4447265	555.9081495
2013.11.29	SHP:XJSE	CFD	-27000	-3596148	13319.06746
2013.11.29	EURHUFF31206E301.5	DEVIZA FORWARD	39150	16755	42.79719901
2013.11.29	USZARF14128V10.23119	DEVIZA FORWARD	200000	344170	172.0852397
2013.11.29	USHKDF40429E7.748441	DEVIZA FORWARD	500000	-120315	-24.06290169
2013.11.29	USDJPYF131206V99.422	DEVIZA FORWARD	1000000	6087982	608.7982024
2013.11.29	JGB1Z3-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-10	-44613360	446133600
2013.11.29	ENI:XMIL	CFD	16500	-1638618	-9931.02
2013.11.29	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	3227582	6455163
2013.11.29	RTYOP131221P945	RTY opció	15	99446	662970
2013.11.29	USDHUFF31230E213.7	DEVIZA FORWARD	3201000	-25112585	-784.5231216
2013.11.29	RTYOP131221P975	RTY opció	27	256569	950257
2013.11.29	XAUSF40124V1418.7787	DEVIZA FORWARD	2990	-108970907	-3644511.944
2013.11.29	XAUSF40129V1296.3127	DEVIZA FORWARD	70	-654316	-934736.8774
2013.11.29	IDZ3	MSCI Ind Idx	-260	19212871	-7389565.615
2013.11.29	WHL:XJSE	CFD	-64500	-15662976	24283.68422
2013.11.29	USJPF31206V99.701144	DEVIZA FORWARD	100000	548462	548.4621067
2013.11.29	USDJPYF31206V98.3254	DEVIZA FORWARD	100000	845825	845.8248358
2013.11.29	TFZ3-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-108	-198088188	183414988.5
2013.11.29	XAUSF40129V1286.3364	DEVIZA FORWARD	50	-357180	-714359.9076
2013.11.29	XAUSF40129V1324.8284	DEVIZA FORWARD	300	-4693957	-1564652.204
2013.11.29	AUDUSDF40121E0.9378 2	DEVIZA FORWARD	500000	3281107	656.2214847
2013.11.29	RTYOP140322P1080	RTY opció	23	12656097	55026510
2013.11.29	USDJPYF31206V83.9822	DEVIZA FORWARD	2500000	98651558	3946.062304
2013.11.29	USDJPYF131206V97.39	DEVIZA FORWARD	200000	2096017	1048.008597
2013.11.29	XAUSF40129V1316.4043	DEVIZA FORWARD	100	-1378561	-1378561.334
2013.11.29	XAUSF40129V1326.4488	DEVIZA FORWARD	80	-1280356	-1600445.552
2013.11.29	EURHUFF31209V296.85	DEVIZA FORWARD	103500	442503	427.5394225
2013.11.29	ZTH4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-227	-3919170	1726506.474
2013.11.29	EURHUFF40206E297.2	DEVIZA FORWARD	2000000	-10873070	-543.6535191
2013.11.29	OMVV	CFD	-12750	-1542060	12094.58901
2013.11.29	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	741935	148.386975
2013.11.29	RTYOP140322P1040	RTY opció	15	5065091	33767272
2013.11.29	EURHUFF31209V303.96	DEVIZA FORWARD	633000	-1791232	-282.9750593
2013.11.29	MPC:XJSE	CFD	-39000	-21820100	55948.97496
2013.11.29	EMINIOP140620P1750	EMINI OPCIO	22	15071518	68506900
2013.11.29	USJPF31206V79.612122	DEVIZA FORWARD	1500000	73359613	4890.640889
2013.11.29	USJP31206V100.326223	DEVIZA FORWARD	200000	826707	413.3532512
2013.11.29	EURHUFF31209E297.38	DEVIZA FORWARD	803200	-3008591	-374.5756145
2013.11.29	AUDUSDF40121E0.9652 1	DEVIZA FORWARD	1200000	15136358	1261.363199
2013.11.29	XAUSF40129V1295.1294	DEVIZA FORWARD	130	-1181177	-908597.7208
2013.11.29	EURHUFF31209E294.8	DEVIZA FORWARD	67570	-427312	-632.3994349

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.11.29	FDXZ3-EURDAX	EURDAX	-14	-84913983	606528448.2
2013.11.29	CBA XASX	CFD	-20800	-28098134	135087.1836
2013.11.29	EURHUFF31209V297.6	DEVIZA FORWARD	364000	1283430	352.5906375
2013.11.29	GCG4-COMEX	COMEX	4	-61877	-1546930
2013.11.29	USDZARF40128V9.93597	DEVIZA FORWARD	2800000	22528954	804.6054873
2013.11.29	USHKDF40429E7.752935	DEVIZA FORWARD	3000000	-338350	-11.27832809
2013.11.29	USDIDRF40502V11405	DEVIZA FORWARD	1585000	26841763	1693.486594
2013.11.29	EURHUFF31209V296.8	DEVIZA FORWARD	144500	625015	432.5360082
2013.11.29	PLNHUFF31223E71.14	DEVIZA FORWARD	1296600	-703048	-54.22242865
2013.11.29	DAXOP131220P7900	DAX OPCIO	18	78545	436363
2013.11.29	USJPF31206V99.568898	DEVIZA FORWARD	200000	1154093	577.0466628
2013.11.29	CZKHUFF31209E11.821	DEVIZA FORWARD	15220000	12528679	82.31720494
2013.11.29	AMZN	CFD	-2935	-72476930	2469401.366
2013.11.29	EURHUFF31209E297.3	DEVIZA FORWARD	100700	-385248	-382.5701515
2013.11.29	CZKHUFF31209V11.486	DEVIZA FORWARD	507913.98	-248066	-48.84008098
2013.11.29	XAUSF40129V1236.2079	DEVIZA FORWARD	380	1493328	392981.1839
2013.11.29	CZKHUFF31209V11.112	DEVIZA FORWARD	4631500	-531030	-11.46562019
2013.11.29	EURHUFF31209E298.69	DEVIZA FORWARD	113500	-276560	-243.66507
2013.11.29	DAXOP140620P9100	DAX OPCIO	32	14994035	46856358
2013.11.29	AUDUSDF40121E0.9579	DEVIZA FORWARD	5700000	62691992	1099.859513
2013.11.29	USDHUFF31230E221.4	DEVIZA FORWARD	245600	-40866	-16.63906875
2013.11.29	EURHUFF31209E297.45	DEVIZA FORWARD	150000	-551371	-367.5803945
2013.11.29	EURHUFF31209E302.1	DEVIZA FORWARD	154000	149537	97.10207245
2013.11.29	EURHUFF31209E302.48	DEVIZA FORWARD	147000	198562	135.0761235
2013.11.29	FOATZ3-OAT FR.GOV.B	op	-11	-16319976	148363420
2013.11.29	CZKHUFF31209V11.471	DEVIZA FORWARD	5325986.02	-2521381	-47.34110528
2013.11.29	XAUSF40129V1371.6377	DEVIZA FORWARD	130	-3378272	-2598671.006
2013.11.29	XAUSF40129V1272.8853	DEVIZA FORWARD	440	-1835787	-417224.4307
2013.11.29	USDHUFF40122E219.99	DEVIZA FORWARD	1536000	-3064549	-199.5149364
2013.11.29	USDJPYF31206V99.879	DEVIZA FORWARD	250000	1275048	510.019093
2013.11.29	SSIZ3-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	52	93738851	180267021.6
2013.11.29	EURHUFF31209E301.6	DEVIZA FORWARD	178000	83902	47.13621579
2013.11.29	USDIDRF40502E11434	DEVIZA FORWARD	185000	-3037115	-1641.683815
2013.11.29	USDHUFF31230V221.45	DEVIZA FORWARD	404000	47077	11.65280867
2013.11.29	EURHUFF31209E297.35	DEVIZA FORWARD	803200	-3032671	-377.5735659
2013.11.29	EURUSF31206E1.325415	DEVIZA FORWARD	200000	-1606076	-803.0382376
2013.11.29	EURUSF31206E1.283721	DEVIZA FORWARD	600000	-10346491	-1724.415186
2013.11.29	USDJPYF31206V95.0108	DEVIZA FORWARD	300000	4686796	1562.265178
2013.11.29	USDJPYF31206V98.3184	DEVIZA FORWARD	150000	1271007	847.3378637
2013.11.29	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	-914478	-344.4360734
2013.11.29	USDHUFF31231E220.56	DEVIZA FORWARD	1260000	-1288408	-102.2545867
2013.11.29	EURHUFF31209E298.4	DEVIZA FORWARD	62500	-170403	-272.6452669
2013.11.29	CZKHUFF31216E11.596	DEVIZA FORWARD	1737000	1023628	58.93079426
2013.11.29	EURHUFF31209E300.22	DEVIZA FORWARD	725300	-658352	-90.76954861
2013.11.29	USDHUFF131231E223.26	DEVIZA FORWARD	1740000	2905445	166.9795916

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.11.29	EURHUFF31209E302	DEVIZA FORWARD	232000	202093	87.10890112
2013.11.29	CZKHUFF131209E11.817	DEVIZA FORWARD	10550000	8642294	81.91747809
2013.11.29	USDJPYF31206V98.0155	DEVIZA FORWARD	150000	1369213	912.8087439
2013.11.29	USDJPYF31206V92.9456	DEVIZA FORWARD	100000	2008652	2008.651648
2013.11.29	USDHUFF31230V220.7	DEVIZA FORWARD	1000000	864467	86.44670992
2013.11.29	SJBZ3-MINI JGB	MINI JGM	-30	-9253382	30844605.14
2013.11.29	CZKHUFF131209E11.8	DEVIZA FORWARD	2550000	2045575	80.21863896
2013.11.29	EURUSF31206E1.323954	DEVIZA FORWARD	500000	-4176621	-835.3242203
2013.11.29	EURUSF31206E1.337717	DEVIZA FORWARD	1400000	-7436546	-531.1818754
2013.11.29	USDJPYF131206V98.378	DEVIZA FORWARD	450000	3755050	834.4555116
2013.11.29	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	968097	101.4777123
2013.11.29	PLNHUFF31223V69.96	DEVIZA FORWARD	1296600	2229779	171.9712312
2013.11.29	EURUSDF31206E1.37988	DEVIZA FORWARD	500000	2002796	400.559294
2013.11.29	DAXOP140321P8700	DAX OPCIO	43	6437859	14971765
2013.11.29	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	137511	32.74075386
2013.12.31	USDJPYOP140602C105	NULL	1000000	5901100	590.110034
2013.12.31	USDJPYF140306V94.959	DEVIZA FORWARD	300000	6168448	2056.149483
2013.12.31	WHL:XJSE	CFD	-88000	-17039896	19363.51783
2013.12.31	XAUSF40129V1296.3127	DEVIZA FORWARD	70	-1367592	-1953702.675
2013.12.31	USJPYF140306V99.3682	DEVIZA FORWARD	1000000	11506534	1150.653359
2013.12.31	USJPYF140306V97.3372	DEVIZA FORWARD	200000	3135500	1567.750027
2013.12.31	XAUSF40124V1418.7787	DEVIZA FORWARD	2990	-137398988	-4595283.867
2013.12.31	USZARF14128V10.23119	DEVIZA FORWARD	200000	1301289	650.6443465
2013.12.31	USHKDF40429E7.748441	DEVIZA FORWARD	500000	-94239	-18.84782287
2013.12.31	DAXOP140321P8100	DAX OPCIO	50	289725	579449.556
2013.12.31	ENI:XMIL	CFD	16500	-2694458	-16330.05
2013.12.31	JGB1H4-JGB1	JGB1 JAPANESE B	-13	23582216	-181401661.5
2013.12.31	DAXOP141219P9200	DAX OPCIO	36	23718877	65885769.01
2013.12.31	SHP:XJSE	CFD	-32000	4219585	-13186.20215
2013.12.31	EURHUFF40310E303.92	DEVIZA FORWARD	39300	213373	542.9342349
2013.12.31	ZTH4-US T-NOTES	US T-NOTES COMP3	-280	22301626	-7964866.406
2013.12.31	EURHUFF40206E297.2	DEVIZA FORWARD	2000000	-1124189	-56.20947354
2013.12.31	USDJPYF40306V92.8948	DEVIZA FORWARD	100000	2480064	2480.064275
2013.12.31	USJPF40306V99.514098	DEVIZA FORWARD	200000	2241382	1120.690991
2013.12.31	OMVV	CFD	-17000	3288256	-19342.68281
2013.12.31	USDJPYOP140402C110	NULL	500000	973485	194.697076
2013.12.31	USJPYF140306V98.3242	DEVIZA FORWARD	450000	6142746	1365.0546
2013.12.31	XAUSF40129V1326.4488	DEVIZA FORWARD	80	-2082849	-2603560.844
2013.12.31	XAUSF40129V1316.4043	DEVIZA FORWARD	100	-2386960	-2386959.683
2013.12.31	XAUSF40129V1324.8284	DEVIZA FORWARD	300	-7705859	-2568619.734
2013.12.31	XAUSF40129V1286.3364	DEVIZA FORWARD	50	-869286	-1738572.876
2013.12.31	USDJPYF40306V102.97	DEVIZA FORWARD	500000	2054845	410.969076
2013.12.31	AUDUSDF40121E0.9378 2	DEVIZA FORWARD	500000	5087442	1017.488433
2013.12.31	USJPYF140306V98.2716	DEVIZA FORWARD	100000	1375857	1375.856808
2013.12.31	USJPYF140306V83.9374	DEVIZA FORWARD	2500000	107990057	4319.602282

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Éves jelentés (2013)

2013.12.31	RTYOP140322P1080	RTY opció	23	4782232	20792313.36
2013.12.31	RTYOP140322P1040	RTY opció	15	2817729	18784857
2013.12.31	MPC:XJSE	CFD	-44000	-28591874	64981.5308
2013.12.31	USDHUFF40331E219	DEVIZA FORWARD	4258000	7825056	183.773035
2013.12.31	EMINIOP140620P1750	EMINI OPCIO	22	9786026	44481937.5
2013.12.31	CBA XASX	CFD	-26300	-29321435	111488.3452
2013.12.31	AUDUSDF40121E0.9652 1	DEVIZA FORWARD	1200000	19297809	1608.150783
2013.12.31	XAUSF40129V1295.1294	DEVIZA FORWARD	130	-2506642	-1928185.891
2013.12.31	EURHUFF40310E299.46	DEVIZA FORWARD	500000	497378	99.47562228
2013.12.31	USZARF40128V10.40929	DEVIZA FORWARD	250000	716477	286.5907022
2013.12.31	USHKDF40429E7.752935	DEVIZA FORWARD	3000000	-190810	-6.36032832
2013.12.31	USDIDRF40502V11405	DEVIZA FORWARD	1585000	29555684	1864.711921
2013.12.31	USDZARF40128V9.93597	DEVIZA FORWARD	2800000	35114873	1254.10261
2013.12.31	CZKHUFF40310E11.088	DEVIZA FORWARD	2634600	498687	18.92837454
2013.12.31	FOATH4-OAT FR.GOV.B	op	-11	5849127	-53173882.09
2013.12.31	EURHUFF40310E299.75	DEVIZA FORWARD	500000	641552	128.3103751
2013.12.31	GCG4-COMEX	COMEX	11	-7733926	-70308420
2013.12.31	AMZN	CFD	-2935	-74004723	2521455.653
2013.12.31	USJPYF140306V97.9617	DEVIZA FORWARD	150000	2159249	1439.499476
2013.12.31	USJPF40306V99.611895	DEVIZA FORWARD	800000	8804855	1100.606893
2013.12.31	USJPYF140306V99.8242	DEVIZA FORWARD	250000	2642517	1057.00684
2013.12.31	DAXOP140620P9100	DAX OPCIO	32	9571267	29910208.65
2013.12.31	EURHUFF40310E303.6	DEVIZA FORWARD	149000	761564	511.1165766
2013.12.31	EURTRYF40203E2.96355	DEVIZA FORWARD	1300000	-3547356	-272.8735748
2013.12.31	XAUSF40129V1236.2079	DEVIZA FORWARD	380	-2498871	-657597.5468
2013.12.31	AUDUSDF40121E0.9579	DEVIZA FORWARD	5700000	82679152	1450.511433
2013.12.31	XAUSF40129V1371.6377	DEVIZA FORWARD	130	-4651424	-3578018.576
2013.12.31	XAUSF40129V1272.8853	DEVIZA FORWARD	440	-6373454	-1448512.187
2013.12.31	TFH4-RUSSEL 2000	RUSSEL 2000 MINI	-108	-114844275	106337291.6
2013.12.31	EURHUFF40106V303.105	DEVIZA FORWARD	178400	-1088463	-610.1251013
2013.12.31	EURHUFF40106E303.105	DEVIZA FORWARD	1697500	10356874	610.1251013
2013.12.31	CZKHUFF40310E11.06	DEVIZA FORWARD	15220000	-2457167	-16.14432944
2013.12.31	EURHUF40627E306.32	DEVIZA FORWARD	420000	2319800	552.3332197
2013.12.31	FDXH4-EURDAX	EURDAX	-14	-46121257	329437550.9
2013.12.31	DAXOP140321P8700	DAX OPCIO	43	2642445	6145220.498
2013.12.31	USDHUFF40228E218.88	DEVIZA FORWARD	2500000	5495910	219.8364048
2013.12.31	EURHUFF40310V300.8	DEVIZA FORWARD	262700	-611335	-232.7120664
2013.12.31	UIPF40306V100.270423	DEVIZA FORWARD	200000	1930736	965.3681757
2013.12.31	USJPYF140306V102.543	DEVIZA FORWARD	500000	2493300	498.6600051
2013.12.31	USJPF40306V99.646344	DEVIZA FORWARD	100000	1093532	1093.532268
2013.12.31	EURHUFF140627E307.02	DEVIZA FORWARD	954000	5927458	621.3268706
2013.12.31	IDF4	MSCI Ind Idx	-260	-7610994	2927305.5
2013.12.31	USDHUFF40122E219.99	DEVIZA FORWARD	1536000	6051108	393.9523373
2013.12.31	USJPYF140306V98.2646	DEVIZA FORWARD	150000	2065942	1377.294365
2013.12.31	CZKHUFF40317E11.04	DEVIZA FORWARD	1737000	235656	13.56681102

2013.12.31	USDIDRF40502E11434	DEVIZA FORWARD	185000	-3357120	-1814.659724
2013.12.31	USJPF40306V79.569322	DEVIZA FORWARD	1500000	78249801	5216.65338
2013.12.31	EURHUFF40630E302.55	DEVIZA FORWARD	265500	463031	174.3995081
2013.12.31	SJBH4-MINI JGB	MINI JGM	-35	6152329	-17578082.86
2013.12.31	EURHUFF40310E302.55	DEVIZA FORWARD	192200	781706	406.7148853
2013.12.31	EURUSF140306E1.35882	DEVIZA FORWARD	3400000	-13059656	-384.1075216
2013.12.31	SSIH4-NIKKEI FUTURE	NIKKEI 225 FUTUR	55	33524544	60953716.36

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A Concorde Alapkezelő Felügyelőbizottságában és vezető tisztségviselőiben két kisebb mértékű változás történt:

- Gajdics Attila 2013 IV. negyedévében Felügyelőbizottsági taggá vált, így immár 4 tagú az Alapkezelő felügyelőbizottsága;
- Az Alapkezelő megfelelési vezetőjének személyében változás történt, az új megfelelési vezető Prokop Marianna;

Az Alapkezelő 2013-ban négy új nyilvános alapot indított el (Concorde Hold Euro Alapok Alapja; Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap; Concorde KOGA Származtatott Befektetési Alap; Hozamszámla Alapok Alapja). Továbbá a 2012-ben elkezdett máltai alapok létrehozása is befejeződött, és négy máltai bejegyzésű alap kezelését is megkezdte az Alapkezelő (Concorde VM (Malta) Fund; Concorde Columbus Opportunities Fund; CONCORDE PI (MALTA) FUND; CONCORDE DEEP TURTLE FUND;)

Az Alapkezelő az év során az MNB engedélyével átadta a Concorde Euró PB3 Alapok Alapja kezelését a VM és VM Alapkezelő részére.

Befektetési politikára ható tényezők

2013 nem akármilyen év volt a részvénypiacokon. A globális részvénypiaci kapitalizáció 18 százalékkal, a magyar GDP közel 300-szorosával bővült és 62 ezer milliárd dolláros értéket elérve megközelítette a 2008/2009-es összeomlás előtti csúcsát. A globális részvénypiaci expanzió mögött számos ok húzódott meg. Hogy csak párat említsünk: gőzerővel dolgozó pénznyomda (laza monetáris politika), javuló reálgazdasági konjunktúra, alacsony infláció és a kötvénypiacon változatlanul negatív reálkamatokkal szembesülő befektetők folytatódó „hozamvadászata”. Ezek eredőjeként az év során óriási mennyiségű tőke érkezett a részvénypiacokra, illetve áramlott ki kötvényalapokból, bankbetétekből.

Az optimista befektetői hangulat és a részvények imádása azonban nem volt jellemző minden régiós részvénypiacra, sőt... Az év során tovább folytatódott a 2010 októbere óta tartó fejlett és fejlődő piacok közötti divergencia. Előbbiek rendületlenül meneteltek, míg utóbbiak igencsak szenvedtek.

2013 végére több fejlett piac is új, abszolút csúcsra emelkedett. Az amerikai S&P 500 közel 30 százalékos (!), a német DAX 26 százalékos szárnyalása biztosított rekordszintű záró értéket. A japán Nikkei bár új csúcsra nem emelkedett, de a GDP méretére vetítve gigantikus nagyságú pénznyomtatásnak köszönhetően japán jenben 57, míg dollárban 28 százalékot száguldott. A 2012-ben szenvedő és a befektetők által utált európai részvénypiac is magára talált. Az Eurostoxx 50 közel 19 százalékkal került feljebb. Jól teljesítettek a 2011-ben, 2012-ben számottevő problémákkal küszködő, azonban jelentős államháztartási, fizetési mérlegbeli és versenyképességi kiigazításon átesett mediterrán országok is. A madridi index 21, a milánói 17, míg az athéni közel 28 százalékos emelkedéssel kényeztette befektetőit. E szemet gyönyörködtető teljesítmények mellett csalódást keltő eredményeket könyvelhettek el a feltörekvő országok hívei. A fejlődő országok részvényi piaci teljesítményét tükröző MSCI Emerging index értéke dollárban 6 százalékkal csökkent. Negatív tartományban zárt a kínai (-8 százalék), a brazil (-15 százalék), az orosz (-6 százalék) börze és közel 14 százalékos esést produkált a török részvénypiac, részben a karácsony előtt kibontakozó belpolitikai válságnak köszönhetően. Sajnálatos módon hazánk és a közép-kelet-európai régió is meglehetősen szárnyaszegett évet tudhat maga mögött. A Budapesti Értéktőzsde indexe, a BUX 2 százalékot bővült, míg a lengyel WIG20 index 7 százalékkal, a cseh PX pedig 5 százalékkal értékelődött le.

Kicsit közelebről megvizsgálva az egyes külföldi piacokat, kiemelve 2013 záró negyedévének történéseit, a következőket tartjuk fontosnak megemlíteni.

Az Egyesült Államokban a negyedik negyedév kezdetén a 2014-es költségvetéssel kapcsolatos, republikánusok és demokraták közti egyet nem értés miatt részlegesen leálló államháztartás borzolta a kedélyeket. A 16 napos kormányzati leállást követően végül október 17-én sikerült megállapodni a feleknek. Az egyezség után a befektetők és gazdasági szakemberek fókuszja a reálgazdasági folyamatokra és a jegybank monetáris politikájára terelődött. A makrogazdasági adatok folytatódó fellendülésről árulkodtak. A harmadik negyedéves GDP 2 százalékkal bővült év/év alapon, a vártnál nagyobb mértékben javult a foglalkoztatottság és a háztartások fogyasztói-, hitelfelvételi kedve. A javuló konjunktúraadatokat látva már-már tapinthatóvá vált a küszöbön álló monetáris szigorítás. Október 9-én Obama elnök hivatalosan is kinevezte Janet Yellent a FED élére, aki Ben Bernankét váltja 2014 januárjától. Yellen nyilatkozataival igyekezett hűteni a szigorítás híveit azzal érvelve, hogy az amerikai gazdaság és a munkaerőpiac is jelentősen gyengébben teljesít a lehetségesnél. A FED végül, ha kis mértékben is, de megkezdte a szigorítást, decemberi ülésén ugyanis az eszközvásárlási programjának minimális csökkentéséről döntött, a havi vásárlási keretét 85-ről 75 milliárd dollárra redukálva. Az S&P 500 index közel 10 százalékot emelkedett a záró negyedévben, 30 százalékra hízva éves produktumát. Az emelkedést támogatta a vállalatok fokozódó mértékű részvényvisszavásárlása, illetve az éves 6 százalékos profitbővülés is. Utóbbi azonban rávilágít arra a nagyon fontos tényre, hogy 2012 után 2013-ban is jóval magasabb volt az árfolyam-emelkedés, mint a profitbővülés, tovább feszítve az amerikai részvénypiac árazási szintjét. Az idén Nobel-díjjal kitüntetett Robert Shiller-féle Shiller P/E (árfolyam/eredmény) hányados 25,8-ra kúszott fel, ami 56 százalékkal magasabb a historikus átlagnál.

Európában is részvényi piaci emelkedéssel díjazták a befektetők a laza monetáris politika és a javuló reálgazdaság kombinációját. Novemberben az Európai Központi Bank 25 bázisponttal 0,25 százalékra csökkentette az irányadó alapkamatot, hivatkozva a recesszióból való kilábalás törekvésére és a periférián fellelhető deflációs kockázatokra. Mindezek mellett alighanem az is ösztönözte az EKB-t, hogy az euró túlzott erősödése csökkenteni az eurózóna országainak globális versenyképességét.

Németországban a választásokon győztes Angela Merkel vezette CDU/CSU pártszövetség koalíciós megállapodást kötött a szociáldemokrata párttal létrehozva Németország történetének harmadik nagykoalíciós kormányát. Az Európai Unió politikusai decemberben döntöttek a jövőben előforduló banki feltőkésítések forgatókönyvéről. Megállapodtak, hogy az államok (adófizetők) helyett a részvényesek, az alárendelt kötvényesek, majd a szenior kötvényesek viselik a terheket, a 100 ezer euró feletti betétesek pedig csak extrém esetben szenvedjenek veszteségeket a bankmentéseknél. A német DAX 11, az 50 legnagyobb európai blue-chipet tömörítő Eurostoxx 7, míg a görög részvényindex 14 százalékos emelkedést ért el az elmúlt negyedévben.

Kínában Xi Jinping, a Kínai Népköztársaság márciusban megválasztott elnöke, egy minden elképzelést felülmúló, vélhetően a történelemlétkönyvekbe is bekerülő reformprogramot jelentett be. A széles körű reformprogram célja egy liberálisabb, szabadabb piacgazdaság fokozatos megteremtése. A reformcsomagban szerepel az állami árszabályozás, a kamat- és devizapolitika liberalizálása, a magántulajdon szerepének erősítése, az egy gyermek politika fokozatos enyhítése, a földtulajdon reformja, illetve a migrációhoz kapcsolódó regisztrációs rendszer (hukou) lazítása és az ehhez kapcsolódó társadalombiztosítási reform, melyet részben az állami vállalatok megemelt osztalékfizetéséből finanszíroznának. A kínai GDP 7,8 százalékkal nőtt a harmadik negyedévben, az októberi ipari termelés, a várt felett, közel 10 százalékkal bővült és a közeljövő gazdasági folyamatait jól indikáló beszerzési menedzserindex értéke is a várt felett alakult. A globális GDP-növekedés motorjáról, a kínai gazdaságról elmondható, hogy 2013-ban lassult ugyan a növekedés, de az összeomlástól, „hard landingtől” tartók egyelőre pozitívan csalódhattak. Az árnyék-bankrendszeren keresztül gigantikusra hizlalt kínai vállalati és lakossági hitelállomány azonban Damoklész kardjaként lebeg a gazdaság felett 2014-ben is. A sanghaji börze 4 százalékos veszítést értett el az év utolsó negyedévében.

Nem tartogatott sok örömet az elmúlt év a nyersanyagpiaci, agrárpiaci és nemesfémek befektetői számára. A mezőgazdasági termények ára óriásit zuhant. A búza 27, a kukorica 31, míg a cukor világpiaci ára 18 százalékos csökkenést szenvedett 2013-ban. Az esés leginkább a termés hozamok normalizálódásával magyarázható a kedvezőtlen 2012-es termésátlagok következtében. Az agrárpiaci árcsökkenés mindazonáltal csillapította a világ szegényebb országaiban lévő társadalmi, geopolitikai feszültségeket is.

2013-ban visszaesett a feltörekvő országok nehézféméhsége, lassult az infrastrukturális beruházások növekedési üteme. Ugyanakkor a nyersanyagok kínálata bővült az elmúlt évek nyersanyag-boomjának következtében növekvő kapacitáskiépítéseknek köszönhetően. A réz árfolyama közel 6, míg az alumíniumé 4 százalékos csökkenést szenvedett.

Az arany és az ezüst hívei is nagy pofont kaptak 2013-ban. Az elmúlt években a globális félelmek elől nemesfémekbe menekülő tőke áramlása megfordult. Az alacsony infláció mellett megélt globális gazdasági növekedés, a monetáris szigorítás kezdetébe vetett növekvő hit és a világvég-forgatókönyvek asztalról való lesöprése mellett jelentős eladói nyomás alá került az arany és az ezüst is. Előbbi unciánkénti ára 27, utóbbié 35 százalékos veszítést értett el az év utolsó negyedévében. Az arany árának esése komoly nyomás alá helyezte az aranybánya-társaságokat is, melyek várhatóan bányabezárásokkal reagálnak majd, alkalmazkodva az alacsony árszínhez.

A főbb nyersanyagok közül az olaj tudott némileg emelkedni, közel 7 százalékkal felértékelődve az év során. Az Egyesült Államokban egyre nagyobb mennyiségben felszínre törő olcsón kitermelhető palaolaj egyelőre nem tudta megingatni az olaj árát. Ahogy az a hír sem, hogy Irán november végén ideiglenes megállapodást írt alá az ENSZ Biztonsági Tanácsával, vállalva, hogy nem dúsítja 5 százaléknál magasabbra uránkészleteit, illetve semlegesíti a 20 százalékra dúsított készleteket. Cserébe csökkentették az ország kőolajexportjára vonatkozó szankciókat. A Brent típusú fekete arany árfolyama így 111 dolláros szinten zárta az évet, mely kellően magas az olajkitermelő országok államháztartásának megfelelő finanszírozásához.

Budapest, 2014. április 14.



Hrehovszki Hedvig

back-office vezető
Concorde Alapkezelő zrt.



Mérés András

folyamatszervező
Concorde Alapkezelő zrt.


ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2013. 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
2.	Értékpapírok értékkülönbözete		0	0
	a) kamatokból, osztalékokból			0
	b) egyéb			0
B.	Forgóeszközök	8 973 568	0	28 648 068
I.	Követelések	264 112	0	1 012 825
1.	Követelések	257 509		1 027 744
2.	Követelések értékvesztése (-)	0		0
3.	Külföldi pénztértékre szóló követelések értékelési különbözete	6 603		-14 919
4.	Forint követelések értékelési különbözete	0		0
II.	Értékpapírok	8 705 166	0	27 591 289
1.	Értékpapírok	8 055 213		24 795 022
2.	Értékpapírok értékelési különbözete	649 953	0	2 796 267
	a) kamatokból, osztalékokból	44 638		187 154
	b) egyéb	605 315		2 609 113
III.	Pénzeszközök	4 290	0	43 954
1.	Pénzeszközök	4 249		44 193
2.	Valuta, devizabetét értékelési különbözete	41		-238
C.	Aktív időbeli elhatárolások	1 979	0	1 885
	a) aktív időbeli elhatárolás	1 979		1 885
	b) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0		0
D.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	85 000	0	96 423
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	9 060 547	0	28 746 376

Kelt: Budapest, 2014. február 28.


 Concorde Alapkezelő zrt.

ÉVES BESZÁMOLÓ MÉRLEG

fordulónapja: 2013. 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	8 970 975	0	26 417 884
I.	Induló tőke	6 889 818	0	16 995 892
1.	Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 137 663		18 306 425
2.	Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-1 247 845		-1 310 533
II.	Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	2 081 157	0	9 421 992
1.	Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	349 596		4 967 833
2.	Értékelési különbözet tartaléka	741 597		2 877 532
3.	Előző év(ek) eredménye	679 506		989 967
4.	Üzleti év eredménye	310 458		586 663
F.	Céltartalékok	0		0
G.	Kötelezettségek	87 198	0	2 309 369
I.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0		
II.	Rövid lejáratú kötelezettségek	87 198		2 309 369
III.	Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0		
H.	Passzív időbeli elhatárolások	2 374	0	19 123
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	9 060 547	0	28 746 376

Kelt: Budapest, 2014. február 28.


Concorde Alapkezelő zrt.


ÉVES BESZÁMOLÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2013. 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	1 628 957	0	3 989 534
	Árfolyamnyereség értékpapír értékesítéséből	460 522		1 472 094
	Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	272 983		443 547
	Bankoktól kapott kamat	16 938		126
	Értékpapír kölcsönzési díj	0		231
	Adott óvadék kamata	0		0
	Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	305 149		1 411 218
	Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	82 917		56 812
	Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	431 871		597 731
	Opció díjbevétele	58 577		7 775
	Forgalmazási jutalék bevétele	0		0
II.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 130 434	0	3 040 630
	Árfolyamvesztés értékpapír értékesítéséből	191 197		146 238
	Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék	845		15 301
	Banki kamat	1 527		4 663
	Értékpapír kölcsönzési díj	892		2 512
	Short hitel kamat	0		0
	Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése	80 321		1 248 985
	Külföldi pénzürt. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése	104 293		50 304
	Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése	618 433		1 171 660
	Fizetett opció díj	132 926		400 967
	Értékpapírok után kapott osztalék kamata	0		0
	Pénzügyi műveletek eredménye	498 523	0	948 904
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
IV.	Működési költségek	185 964	0	358 084
V.	Egyéb ráfordítások	2 101		4 157
VI.	Rendkívüli bevételek	0		0
VII.	Rendkívüli ráfordítások	0		0
VIII.	Fizetett, fizetendő hozamok	0		0
IX.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	310 458	0	586 663

Kelt: Budapest, 2014. február 28.


 Concorde Alapkezelő zrt.


ÉVES BESZÁMOLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

Beszámolási időszak: 2013. 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	-970 443		-16 809 159
1.	Tárgyévi eredmény	310 458		586 663
2.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0		0
3.	Forgatási célú értékpapírok állományváltozása	-1 330 013		-18 886 123
4.	Rövid lejáratú kötelezettség változása	-64 122		2 222 171
5.	Passzív időbeli elhatárolások változása	760		16 749
6.	Forgóeszközök (értékpapír és pénzeszköz nélkül) változása	85 521		-748 713
7.	Aktív időbeli elhatárolások változása	26 953		94
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	969 704		16 848 823
13.	Befektetési jegyek állománynövekedése (tőkebevonás)	1 728 960		11 416 607
14.	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	643 315		2 135 935
15.	Hitelfelvétel	0		0
16.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0		0
17.	Befektetési jegyek állománycsökkenése (tőkeleszállítás)	-1 176 709		3 307 704
18.	Tőkecsökkenés értékelési különbözetből	-225 862		-11 423
19.	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0		0
20.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0		0
IV.	Pénzeszközök változása összesen	-739		39 664

Kelt: Budapest, 2014. február 28.


 Concorde Alapkezelő zrt.

Kiegészítő Melléklet

a 2013. 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 Portfóliójelentés. Az Alap Üzleti jelentése a 2011. évi CXCI., a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról 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 0,34 %.

Az Alapnál kölcsönbe vett értékpapírok, adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások az év végén vannak. A kölcsönbevett értékpapírok fedezetéül szolgáló óvadékok:

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

Az Alap 2007. szeptember 4-én került bejegyzésre 200.000 eFt. induló tőkével. Az Alap befektetési jegyei 2013. október 09-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére. A 2013.12.31-én kimutatott tőkenövekmény (9.421.992 eFt) az induló tőke és a további tőkebevonás névértéken számított értékének (16.995.892 eFt) 55,44 %-a.

A Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap 2013. december 31-i saját tőkéje (azaz nettó eszköz értéke):	26.417.884 e Ft
---	-----------------

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke:	1,554369 Ft
--	-------------

A Letétkezelő által kimutatott nettó eszközértéke: 26.418.167 e Ft

A Letétkezelő által kimutatott egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke: 1,554385 Ft

A Letétkezelő által közétett és a Beszámoló szerint kimutatott nettó eszközérték különbség 283 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, folyamatszerző, állandó lakcíme: 1112 Budapest, Kérő utca 14. II/11.

Hrehovszki Hedvig Andrea, back-office vezető, 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. (1074. Budapest, Csengery út 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: 457.835 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, 2014. február 28.


.....

Mérész András

folyamatszerző

Concorde Alapkezelő zrt.


.....

Hrehovszki Hedvig Andrea

back-office vezető

Concorde Alapkezelő zrt.

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok

Alap neve, Iajstromszáma:	Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap	1111-242
Alapkezelő neve:	Concorde Alapkezelő zrt.	
Letétkezelő neve:	UniCredit Bank Zrt.	
NEÉ számítás típusa:	Számviteli	

Tárgynap (T):	2013.12.31
Saját tőke:	28 417 883 862
Egy jegyre jutó NEÉ (Ft):	1,554369
Darabszám:	18 995 892 217

A tárgynapli nettó eszközérték meghatározása:

I. KÖTELEZTTSÉGEK		Összeg/Érték	Devizanem	(%)	Hitelező	Futamidő
V1.	Hitelállomány (összes):	0 Ft				
V2.	Egyéb kötelezettségek (összes):	2 309 368 464 Ft		99,18%		
	Alapkezelői díj miatt	83 078 047 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%		
	Közvetítési költség miatt	0 Ft				
	Reklám költség miatt	693 655 Ft		0,03%		
	Tranzakciós díj miatt	0 Ft				
	Sikerdíj miatt	0 Ft				
	Kötségként elszámolt egyéb tétel (PSZÁF díj)	1 408 000 Ft		0,06%		
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség	2 210 332 278 Ft		94,93%		
V3.	Céltartalékok (összes):	0 Ft				
	Marketing	0 Ft				
V4.	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%		
	Borrowing Cost	275 311 Ft		0,01%		
	CFD Financa	212 632 Ft		0,01%		
	Reklám költség miatt	358 013 Ft		0,02%		
	Deviza váltás eredménye	102 856 Ft		0,00%		
	Kötelezettségek összesen:	2 328 491 710 Ft		100,00%		
II. ESZKÖZÖK						
II/1. Folyószámla, készpénz (összes):		44 192 849 Ft	Devizanem	(%)		
	Elszámolási betétszámla HUF	505 855 Ft		0,15%		
	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%		
	Devizapénzeszámla-USD	906 141 546 Ft		3,15%		
	Devizapénzeszámla-EUR	65 248 366 Ft		0,23%		
	Külföldi pénzügyi intézmények részére 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 eladási árból	56 353 412 Ft		0,20%		
II/2.1.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete	96 422 715 Ft		0,34%		
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	0 Ft			Bank	Futamidő
II/3.1.	Max. 3 hó lekötésű (összes):	0 Ft				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):	0 Ft				
III. ÉRTÉKPAPÍROK						
III/4.	Értékpapírok (összes):	23 489 404	Összeg/Érték	Devizanem	(%)	95,98%
III/4.1.	Állampapírok (összes):	12 902 382	13 052 217 496 Ft			45,40%
III/4.1.1.	Kötvények (összes):	652 714	6 987 201 438 Ft			24,31%
	REPHUN 5,75% 06/11/2018	1 446	480 950 000 Ft			1,67%
	MNB140108	238 113	2 379 617 982 Ft			8,28%
	MNB140115	413 155	4 126 633 456 Ft			14,36%
III/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):	10 453 498	4 676 905 975 Ft			16,27%
	D140102	19 470	194 669 043 Ft			0,68%
	D140109	35 259	352 366 105 Ft			1,23%
	D140129	12 628	127 865 084 Ft			0,45%
	D140205	5 091	50 764 805 Ft			0,18%
	D140212	5 420	54 015 503 Ft			0,19%
	D140305	93 458	930 150 442 Ft			3,24%
	D140326	7 870	78 172 159 Ft			0,27%
	D140402	219 611	2 180 304 596 Ft			7,58%
	D140430	27 155	269 044 951 Ft			0,94%
	D140625	15 306	150 992 159 Ft			0,53%
	GERMAN TREASURY BILL 02/12/2014	10 000 000	29 688 328 Ft			0,10%
	US TREASURY BILL 02/06/14	2 000	43 133 492 Ft			0,15%
	US TREASURY BILL 05/29/2014	10 000	215 619 318 Ft			0,75%
			Ft			
			Ft			
III/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):	0	0 Ft			
III/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):	1 796 170	1 388 110 083 Ft			4,83%
	HELLENIC REP 2% 02/24/32	1 774 000	297 235 587 Ft			1,03%
	REP SLOVENIA 4.125% 01/26/2020	2 170	662 954 763 Ft			2,31%
	US TREASURY 0.125% 01/15/2022	20 000	427 919 733 Ft			1,49%
III/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő	19 792	6 191 570 176 Ft			21,54%
III/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft			
III/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):	10 381	3 960 799 143 Ft			13,78%
	CETV 11.625 09/15/2016	890	274 121 219 Ft			0,95%
	MAGNOLIA FIN	53	1 495 354 139 Ft			5,20%
	OTP - OPUS	9 438	2 191 323 785 Ft			7,62%

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok		Concorde Columbus Származtatott Befektetési Alap		1111-242
Alap név, lejtromszáma:		Concorde Alapkezelő zrt.		
Alapkezelő neve:		UniCredit Bank Zrt.		
Letételező neve:		Számviteli		
NEÉ számítás típusa:				
I/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	9 411	2 230 771 033 Ft	7,76%
	MOL 6.25% 09/26/2019	4 410	993 351 820 Ft	3,46%
	OTPHB FLOAT 03/04/15	300	85 651 708 Ft	0,30%
	OTPHB FLOAT 11/07/49	4 701	1 151 767 507 Ft	4,01%
I/4.3.	Részvények (összes):	10 566 230	8 311 766 047 Ft	28,91%
I/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	3 990 999	2 155 470 791 Ft	7,50%
	ÁLLAMI NYOMDA(98)	389 863	228 849 581 Ft	0,80%
	DANUBIUS	50 807	259 877 805 Ft	0,90%
	GRAPHISOFT PARK SE	658 569	751 427 229 Ft	2,61%
	MAGYAR TELEKOM	2 889 489	907 299 546 Ft	3,16%
	TVK RT	2 271	8 016 630 Ft	0,03%
I/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):	6 575 231	6 156 295 256 Ft	21,42%
	CA IMMOBILIEN	73 835	282 359 666 Ft	0,98%
	VIENNA INSURANCE GROUP	18 200	195 751 278 Ft	0,68%
	CEZ	51 650	289 461 062 Ft	1,01%
	SANOFI-AVENTIS	8 489	194 378 569 Ft	0,68%
	POSTNL	160 500	197 764 328 Ft	0,69%
	ADRS GRUPA DD - PFD	97 110	1 047 503 176 Ft	3,64%
	LEDO	1 358	435 206 680 Ft	1,51%
	ATRIUM EUROPEAN REALESTATE	247 452	307 108 668 Ft	1,07%
	FOTEX HOLDING TÖRZS	138 573	33 737 842 Ft	0,12%
	ALSTRIA OFFICE	121 333	329 700 626 Ft	1,15%
	E.ON AG NA	64 625	257 404 454 Ft	0,90%
	ENI	65 700	341 177 203 Ft	1,18%
	EXOR ORD	14 515	124 591 942 Ft	0,43%
	BANCA TRANSILVANIA	1 000 000	109 378 500 Ft	0,38%
	FONDUL PROPRIETATEA	4 177 875	230 838 937 Ft	0,80%
	TRANSGAZ	10 300	126 486 292 Ft	0,44%
	TELEKOM SLOVENIJE	11 852	427 731 693 Ft	1,49%
	BILL BARRETT CORPORATION	7 080	40 891 550 Ft	0,14%
	CENTRAL EUROPEAN MEDIA	143 225	122 755 913 Ft	0,43%
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8 300	48 582 256 Ft	0,17%
	GLAXOSMITHKLINE ADR	11 285	129 942 501 Ft	0,45%
	MARKET VECTORS GOLD MINERS	44 300	201 784 303 Ft	0,70%
	MICROSOFT	25 400	204 932 653 Ft	0,71%
	MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	31 143	159 922 503 Ft	0,56%
	PFIZER	15 800	104 374 359 Ft	0,36%
	QEP RESOURCES	6 100	40 322 742 Ft	0,14%
	WMI HOLDINGS ORD	821	499 323 Ft	0,00%
I/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
I/4.4.	Jelzálogvevők (összes):	0	0 Ft	
I/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	0	0 Ft	
I/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
I/4.5.	Befektetési jegyek (összes):	1 000	35 735 197 Ft	0,12%
I/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	1 000	35 735 197 Ft	0,12%
	SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND EUR	700	24 323 164 Ft	0,08%
	SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND EUR	300	11 412 033 Ft	0,04%
I/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):	0	0 Ft	
I/4.6.	Kárpóvétási jegy (összes):	0	0 Ft	
	KPJ	0	0 Ft	
I/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):	0	1 885 206 Ft	0,01%
	A/EH	0	1 885 206 Ft	0,01%
	A/EH értékesítése	0	0 Ft	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:		23 489 404	28 746 375 570 Ft	100,00%

1. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

Ft-ban

Megnevezés	Pénzügyi bevételek	Pénzügyi ráfordítások	Pénzügyi eredmény
Árfolyamnyereség értékpapír értékesítésből	1 472 093 438		
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek	231 481 678		
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	125 797 976		
Részvények	1 083 106 172		
Jelzáloglevelek	0		
Befektetési jegyek	31 707 613		
Értékpapírok után kapott kamat, osztalék	443 547 169		
Bankoktól kapott kamat	125 901		
Értékpapír kölcsönzési díj	230 950		
Adott óvadék kamata	0		
Devizakészletek átváltásának árfolyamnyeresége	1 411 217 634		
Külföldi pénzürl. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamnyeresége	56 812 348		
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamnyeresége	597 730 664		
Opció díjbevételek	7 775 000		
Forgalmazási jutalék, büntető jutalék bevétele	0		
Árfolyamvesztés értékpapír értékesítésből		146 238 241	
ebből:			
Államkötvények, diszkont kincstárjegyek		44 600 690	
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		10 615 731	
Részvények		91 021 820	
Jelzáloglevelek		0	
Befektetési jegyek		0	
Értékpapírok vételárában fizetett kamat, osztalék		15 300 773	
Banki kamat		4 662 506	
Értékpapír kölcsönzési díj		2 511 941	
Short hitel kamat		0	
Devizakészletek átváltásának árfolyamvesztése		1 248 984 500	
Külföldi pénzürl. eszközök, követelés - kötelezettség árfolyamvesztése		50 303 973	
Lezárt és lejárt határidős ügyletek árfolyamvesztése		1 171 660 209	
Fizetett opció díj		400 967 487	
Értékpapírok után kapott osztalék kamata		0	
Összesen	3 989 533 303	3 040 629 630	948 903 673

2. Egyéb bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Egyéb bevételek	Egyéb ráfordítások	
Céltartalék felhasználás			
Egyéb bevétel/Egyéb ráfordítás	0	4 156 603	
Értékvesztések (AIH)	0	0	
Céltartalék képzés			
Összesen	0	4 156 603	-4 156 603

3. Rendkívüli bevételek és ráfordítások

Ft-ban

Megnevezés	Rendkívüli bevételek	Rendkívüli ráfordítások	
Rendkívüli bevétel/Rendkívüli ráfordítás	0	0	
Összesen	0	0	0

4. Működési költségek összetétele

Ft-ban

Megnevezés	Tárgyévi működési ktg. összesen	Tárgyévi pénzügyi/leg. reálizált működési ktg.
Alapkezelői díj	257 532 974	169 454 927
Letétkezelői díj	10 104 994	8 760 463
Bizományosi díj	24 532 914	24 322 785
Forgalmazói költség	52 558 710	27 494 662
Közzétételi költség	0	0
Reklám költség	4 239 850	3 160 152
Könyvelési díj	628 888	471 666
Könyvvizsgálói díj	457 835	228 918
Bankköltség	500 415	500 415
Határidős költség	7 529 490	7 529 490
Sikerdíj	0	0
Összesen	358 084 070	241 923 478

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
REPRUN 5.75% 06/11/2018	1 446	448 712 763	32 237 237	480 950 000
MNB140108	238 113	2 377 958 335	1 659 647	2 379 617 982
MNB140115	413 155	4 126 393 826	239 630	4 126 633 456
Magyar államkötvény összesen	652 714	6 953 064 924	34 136 514	6 987 201 438

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
D140102	19 470	194 424 500	244 543	194 669 043
D140108	35 259	351 597 471	768 634	352 366 105
D140129	12 828	127 506 500	478 584	127 985 084
D140205	5 091	50 547 724	217 061	50 764 805
D140212	5 420	53 814 313	201 190	54 015 503
D140305	93 488	926 380 402	3 770 040	930 150 442
D140326	7 870	78 177 117	-4 958	78 172 159
D140402	219 611	2 180 304 596	0	2 180 304 596
D140430	27 155	268 573 269	471 682	269 044 951
D140625	15 306	150 888 844	103 315	150 992 159
GERMAN TREASURY BILL 02/12/2014	10 000 000	29 992 999	-304 671	29 688 328
US TREASURY BILL 02/06/14	2 000	44 110 351	-978 899	43 131 452
US TREASURY BILL 05/29/2014	10 000	220 495 892	-4 876 574	215 619 318
Diszkont kincstárjegy összesen	10 453 498	4 676 814 008	91 967	4 676 905 975

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
-	0	0	0	0
Jelzáloglevél összesen	0	0	0	0

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CETV 11.625 09/15/2016	890	267 854 653	6 266 566	274 121 219
MAGNOLIA FIN	53	1 206 413 103	288 941 036	1 495 354 139
OTP - OPUS	9 438	1 421 319 773	770 004 012	2 191 323 785
MOL 6.25% 09/26/2019	4 410	987 407 195	5 944 625	993 351 820
OTPHB FLOAT 03/04/15	300	60 932 778	24 718 928	85 651 706
OTPHB FLOAT 11/07/19	4 701	910 508 710	241 258 797	1 151 767 507
Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép. összesen	19 792	4 854 436 211	1 337 133 965	6 191 570 176

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
HELLENIC REP 2% 02/24/32	1 774 000	145 515 738	151 719 849	297 235 587
REP SLOVENIA 4.125% 01/26/2020	2 170	567 908 054	95 046 709	662 954 763
US TREASURY 0.125% 01/15/2022	20 000	447 557 566	-19 637 833	427 919 733
Külföldi állampapír	1 796 170	1 160 981 358	227 128 725	1 388 110 083

Ft-ban

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
ÁLLAMI NYOMDA(98)	389 663	209 663 281	19 186 300	228 849 581
DANUBIUS	50 807	196 806 200	63 271 605	259 877 805
GRAPHISOFT PARK SE	658 569	542 445 145	208 982 084	751 427 229
MAGYAR TELEKOM	2 889 489	896 031 800	11 267 746	907 299 546
TVK RT	2 271	5 055 550	2 961 080	8 016 630
Belföldi részvény összesen	3 990 999	1 849 801 976	305 668 815	2 155 470 791

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
CA IMMOBILIEN	73 835	204 930 196	77 429 670	282 359 866
VIENNA INSURANCE GROUP	18 200	193 677 594	2 073 684	195 751 278
CEZ	51 650	279 783 754	9 677 308	289 461 062
SANOPI-AVENTIS	8 489	149 462 009	44 916 560	194 378 569
POSTNL	160 500	109 630 765	88 133 563	197 764 328
ADRIS GRUPA DD - PFD	97 110	992 292 105	55 211 071	1 047 503 176
LEDO	1 358	419 947 137	15 259 543	435 206 680
ATRIUM EUROPEAN REALSTATE	247 452	287 968 258	19 140 410	307 108 668
FOTEX HOLDING TÖRZS	138 573	50 169 268	-16 431 426	33 737 842
ALSTRIA OFFICE	121 333	322 688 694	7 011 932	329 700 626
E.ON AG NA	64 625	250 144 835	7 259 619	257 404 454
ENI	65 700	320 460 061	20 717 142	341 177 203
EXOR ORD	14 515	86 188 770	38 403 172	124 591 942
BANCA TRANSILVANIA	1 000 000	97 411 483	11 967 017	109 378 500
FONDUL PROPRIETATEA	4 177 875	123 421 394	107 417 543	230 838 937
TRANSGAZ	10 300	124 702 115	1 784 177	126 486 292
TELEKOM SLOVENIJE	11 852	227 732 568	199 999 125	427 731 693
BILL BARRETT CORPORATION	7 080	49 975 328	-9 083 778	40 891 550
CENTRAL EUROPEAN MEDIA	148 225	76 648 766,01	46 107 147	122 755 913
CHESAPEAKE ENERGY CORP	8 300	46 737 065	1 845 191	48 582 256
GLAXOSMITHKLINE ADR	11 285	102 000 315	27 942 186	129 942 501
MARKET VECTORS GOLD MINERS	44 300	232 813 077	-31 028 774	201 784 303
MICROSOFT	25 400	137 899 492	67 033 161	204 932 653
MORGAN STANLEY CHINA A SHARES	31 143	140 939 610	18 982 893	159 922 503
PFIZER	15 800	78 300 848	26 073 511	104 374 359
QEP RESOURCES	6 100	43 736 881	-3 414 139	40 322 742
WMI HOLDINGS ORD	621	13 833 870	-13 334 547	499 323
Külföldi részvény összesen	6 575 231	5 277 932 424	878 362 832	6 156 295 256

Megnevezés	darabszám	beszerzési érték	elszámolt érték- különbözlet	mérleg fordulónapi érték
SISF ASIAN CONVERTIBLE BOND EUR	700	15 250 980	9 072 184	24 323 164
SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND EUR	300	6 739 953	4 672 080	11 412 033
Befektetési jegy összesen	1 000	21 990 932	13 744 265	35 735 197
MINDÖSSZESEN	23 489 404	24 795 021 833	2 796 267 083	27 591 288 916

6.

Származtatott ügyletek összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	E/V	kontraktus	kötési ár	piaci érték
AUDUSDF40121E0.93782		500 000	10,17	5 087 442
AUDUSDF40121E0.9579		5 700 000	14,51	82 679 152
AUDUSDF40121E0.96521		1 200 000	16,08	19 297 809
CZKHUFF40310E11.06		15 220 000	-0,16	-2 457 167
CZKHUFF40310E11.088		2 634 600	0,19	498 687
CZKHUFF40317E11.04		1 737 000	0,14	235 656
EURHUF40627E306.32		420 000	5,52	2 319 800
EURHUFF40627E307.02		954 000	6,21	5 927 458
EURHUFF40106E303.105		1 697 500	6,10	10 356 874
EURHUFF40106V303.105		178 400	-6,10	-1 088 463
EURHUFF40206E297.2		2 000 000	-0,56	-1 124 189
EURHUFF40310E303.92		39 300	5,43	213 373
EURHUFF40310E303.6		149 000	5,11	761 664
EURHUFF40310E302.55		192 200	4,07	781 706
EURHUFF40310V300.8		262 700	-2,33	-611 335
EURHUFF40310E299.46		500 000	0,99	497 378
EURHUFF40310E299.75		500 000	1,28	641 652
EURHUFF40630E302.55		265 500	1,74	463 031
EURTRYF40203E2.96355		1 300 000	-2,73	-3 547 356
EURUSF140306E1.35882		3 400 000	-3,84	-13 059 656
UJPF40306V100.270423		200 000	9,65	1 930 736
USDHUFF40122E219.99		1 536 000	3,94	6 051 108
USDHUFF40228E218.88		2 500 000	2,20	5 495 910
USDHUFF40331E219		4 258 000	1,84	7 825 056
USDIDRF40502E11434		185 000	-18,15	-3 357 120
USDIDRF40502V11405		1 685 000	18,65	29 555 684
USDJPYF140306V94.959		300 000	20,56	6 168 448
USDJPYF40306V102.97		500 000	4,11	2 054 845
USDJPYF40306V92.8948		100 000	24,80	2 480 064
USDZARF40128V9.93597		2 800 000	12,54	35 114 873
USHKDF40429E7.748441		500 000	-0,19	-94 239
USHKDF40429E7.752935		3 000 000	-0,06	-190 810
USJPF40306V79.569322		1 500 000	52,17	78 249 801
USJPF40306V99.514098		200 000	11,21	2 241 382
USJPF40306V99.611895		800 000	11,01	8 804 655
USJPF40306V99.646344		100 000	10,94	1 093 632
USJPF40306V102.543		500 000	4,99	2 493 300
USJPF40306V83.9374		2 500 000	43,20	107 990 057
USJPF40306V97.3372		200 000	15,68	3 135 500
USJPF40306V97.9617		150 000	14,39	2 159 249
USJPF40306V98.2646		150 000	13,77	2 065 942
USJPF40306V98.2716		100 000	13,76	1 375 857
USJPF40306V98.3242		450 000	13,65	6 142 746
USJPF40306V99.3682		1 000 000	11,51	11 506 534
USJPF40306V99.8242		250 000	10,57	2 642 517
USZARF14128V10.23119		200 000	6,51	1 301 289
USZARF40128V10.40929		250 000	2,87	716 477
XAUSF40124V1418.7787		2 990	-45 952,84	-137 398 988
XAUSF40129V1236.2079		380	-6 575,93	-2 498 871
XAUSF40129V1272.8853		440	-14 485,12	-6 373 454
XAUSF40129V1286.3364		50	-17 385,73	-869 266
XAUSF40129V1295.1294		130	-19 281,86	-2 506 642
XAUSF40129V1296.3127		70	-19 637,03	-1 367 592
XAUSF40129V1316.4043		100	-23 869,60	-2 386 960
XAUSF40129V1324.8284		300	-25 686,20	-7 705 859
XAUSF40129V1326.4468		80	-26 035,61	-2 082 849
XAUSF40129V1371.6377		130	-35 760,19	-4 651 424
Nyitott pozíciók értéke (forward) összesen		0	-234 212	0
				264 984 984

Megnevezés	kontraktus	piaci érték
AMZN	-2 935	25 214,56
CBA XASX	-26 300	1 114,88
ENI XMIL	16 500	-163,30
MPC XJSE	-44 000	649,82
OMVV	-17 000	-193,43
SHP XJSE	-32 000	-131,86
WHL XJSE	-88 000	193,64
Származtatott ügyletek (CFD) összesen	0	26 684
		0
		-144 144 545

Megnevezés	kontraktus	piaci érték
Opciók ügyletek	0	0
	0	0
	0	0

Megnevezés	kontraktus	kötési ár	piaci érték
DAXOP140321P8100	50,00	5 794,50	289 729
DAXOP140321P8700	43,00	61 452,20	2 642 445
DAXOP140620P9100	32,00	299 102,09	9 571 267
DAXOP141216P9200	35,00	658 657,69	23 718 877
EMINOP140620P1750	22,00	444 819,38	9 766 026
FDXH4-EURDAX	-14,00	3 294 375,51	-46 121 257
FOATH4-OAT FR.GOV.B	11,00	-531 738,62	5 849 127
GCG4.COMEX	11,00	-703 084,20	-7 733 926
IDF4	-260,00	29 273,05	-7 610 994
JGB1H4-JGB1	-13,00	-1 814 016,62	23 582 216
RTYOP140322P1040	15,00	187 848,57	2 817 729
RTYOP140322P1080	23,00	207 923,13	4 782 232
SJBH4-MINI JGB	-35,00	-175 780,83	6 152 328
SSIH4-NIKKEI FUTURE	55,00	609 637,16	33 524 544
TFH4-RUSSEL 2000	-108,00	1 063 372,92	-114 844 275
USDJPYOP140402C110	500 000,00	1,65	973 485
USDJPYOP140602C105	1 000 000,00	5,90	5 901 100
ZTH4-US T-NOTES	-260,00	-79 648,66	22 301 626
Határídős ügyletek összesen	0	3 558 095	0
MINDÖSSZESEN Származtatott ügyletek	0	0	0
			96 422 715

7.

Kölcsönbe vett értékpapírok összetétele és értékkülönbözete

Megnevezés	Darab	Szerződés szerinti érték	Beszerési érték	Piaci érték
Kölcsönbe vett értékpapírok	0	0	0	0

1. számú melléklet

CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ
SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Üzleti jelentés

2013.

I. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	4,707,295,624	52.46%	13,131,834,761	49.71%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	2,820,757,519	31.44%	12,624,297,763	47.79%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	232,334,565	2.59%	195,657,700	0.74%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	854,954,953	9.53%	1,495,354,139	5.66%
Származtatott pozíciók értéke	52,676,790	0.59%	180,084,370	0.68%
Nettó eszközérték	8,972,727,961	100.00%	26,418,166,615	100.00%

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

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

Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A Concorde Alapkezelő Felügyelőbizottságában és vezető tisztségviselőiben két kisebb mértékű változás történt:

- Gajdics Attila 2013 IV. negyedévében Felügyelőbizottsági taggá vált, így immár 4 tagú az Alapkezelő felügyelőbizottsága;
- Az Alapkezelő megfelelési vezetőjének személyében változás történt, az új megfelelési vezető Prokop Marianna;

Az Alapkezelő 2013-ban négy új nyilvános alapot indított el (Concorde Hold Euro Alapok Alapja; Concorde Hozamfizető Származtatott Befektetési Alap; Concorde KOGA Származtatott Befektetési Alap; Hozamszámla Alapok Alapja). Továbbá a 2012-ben elkezdett máltai alapok létrehozása is befejeződött, és négy máltai bejegyzésű alap kezelését is megkezdte az Alapkezelő (Concorde VM (Malta) Fund; Concorde Columbus Opportunities Fund; CONCORDE PI (MALTA) FUND; CONCORDE DEEP TURTLE FUND;)

Az Alapkezelő az év során az MNB engedélyével átadta a Concorde Euró PB3 Alapok Alapja kezelését a VM és VM Alapkezelő részére.

Befektetési politikára ható tényezők

2013 nem akármilyen év volt a részvénypiacokon. A globális részvénypiaci kapitalizáció 18 százalékkal, a magyar GDP közel 300-szorosával bővült és 62 ezer milliárd dolláros értéket elérve megközelítette a 2008/2009-es összeomlás előtti csúcst. A globális részvénypiaci expanzió mögött számos ok húzódott meg. Hogy csak párat említsünk: gőzerővel dolgozó pénznyomda (laza monetáris politika), javuló reálgazdasági konjunktúra, alacsony infláció és a kötvénypiacon változatlanul negatív reálkamatokkal

szembesülő befektetők folytatódó „hozamvadászata”. Ezek eredőjeként az év során óriási mennyiségű tőke érkezett a részvénypiacokra, illetve áramlott ki kötvényalapokból, bankbetétekből.

Az optimista befektetői hangulat és a részvények imádata azonban nem volt jellemző minden régiós részvénypiacra, sőt... Az év során tovább folytatódott a 2010 októbere óta tartó fejlett és fejlődő piacok közötti divergencia. Előbbiek rendületlenül meneteltek, míg utóbbiak igencsak szenvedtek. 2013 végére több fejlett piac is új, abszolút csúcsra emelkedett. Az amerikai S&P 500 közel 30 százalékos (!), a német DAX 26 százalékos szárnyalása biztosított rekordszintű záró értéket. A japán Nikkei bár új csúcsra nem emelkedett, de a GDP méretére vetítve gigantikus nagyságú pénznyomtatásnak köszönhetően japán jenben 57, míg dollárban 28 százalékot száguldott. A 2012-ben szenvedő és a befektetők által utált európai részvénypiac is magára talált. Az Eurostoxx 50 közel 19 százalékkal került feljebb. Jól teljesítettek a 2011-ben, 2012-ben számottevő problémákkal küszködő, azonban jelentős államháztartási, fizetési mérlegbeli és versenyképességi kiigazításon átesett mediterrán országok is. A madridi index 21, a milánói 17, míg az athéni közel 28 százalékos emelkedéssel kényeztette befektetőit. E szemet gyönyörködtető teljesítmények mellett csalódást keltő eredményeket könyvelhettek el a feltörekvő országok hívei. A fejlődő országok részvénypiaci teljesítményét tükröző MSCI Emerging index értéke dollárban 6 százalékkal csökkent. Negatív tartományban zárt a kínai (-8 százalék), a brazil (-15 százalék), az orosz (-6 százalék) börze és közel 14 százalékos esést produkált a török részvénypiac, részben a karácsony előtt kibontakozó belpolitikai válságnak köszönhetően. Sajnálatos módon hazánk és a közép-kelet-európai régió is meglehetősen szárnyaszegett évet tudhat maga mögött. A Budapesti Értéktőzsde indexe, a BUX 2 százalékot bővült, míg a lengyel WIG20 index 7 százalékkal, a cseh PX pedig 5 százalékkal értékelődött le.

Kicsit közelebről megvizsgálva az egyes külföldi piacokat, kiemelve 2013 záró negyedévének történéseit, a következőket tartjuk fontosnak megemlíteni.

Az Egyesült Államokban a negyedik negyedév kezdetén a 2014-es költségvetéssel kapcsolatos, republikánusok és demokraták közti egyet nem értés miatt részlegesen leálló államháztartás borzolta a kedélyeket. A 16 napos kormányzati leállást követően végül október 17-én sikerült megállapodni a feleknek. Az egyezség után a befektetők és gazdasági szakemberek fókuszja a reálgazdasági folyamatokra és a jegybank monetáris politikájára terelődött. A makrogazdasági adatok folytatódó fellendülésről árulkodtak. A harmadik negyedéves GDP 2 százalékkal bővült év/év alapon, a vártnál nagyobb mértékben javult a foglalkoztatottság és a háztartások fogyasztói-, hitelfelvételi kedve. A javuló konjunktúraadatokat látva már-már tapinthatóvá vált a küszöbön álló monetáris szigorítás. Október 9-én Obama elnök hivatalosan is kinevezte Janet Yellent a FED élére, aki Ben Bernankét váltja 2014 januárjától. Yellen nyilatkozataival igyekezett hűteni a szigorítás híveit azzal érvelve, hogy az amerikai gazdaság és a munkaerőpiac is jelentősen gyengébben teljesít a lehetségesnél. A FED végül, ha kis mértékben is, de megkezdte a szigorítást, decemberi ülésén ugyanis az eszközvásárlási programjának minimális csökkentéséről döntött, a havi vásárlási keretét 85-ről 75 milliárd dollárra redukálva. Az S&P 500 index közel 10 százalékos emelkedést mutatott a záró negyedévben, 30 százalékosra hízva éves produktumát. Az emelkedést támogatta a vállalatok fokozódó mértékű részvényvisszavásárlása, illetve az éves 6 százalékos profitbővülés is. Utóbbi azonban rávilágít arra a nagyon fontos tényre, hogy 2012 után 2013-ban is jóval magasabb volt az árfolyam-emelkedés, mint a profitbővülés, tovább feszítve az amerikai részvénypiac árazási szintjét. Az idén Nobel-díjjal kitüntetett Robert Shiller-féle Shiller P/E (árfolyam/eredmény) hányados 25,8-ra kúszott fel, ami 56 százalékkal magasabb a historikus átlagnál.

Európában is részvényiaci emelkedéssel díjazták a befektetők a laza monetáris politika és a javuló reálgazdaság kombinációját. Novemberben az Európai Központi Bank 25 bázisponttal 0,25 százalékra csökkentette az irányadó alapkamatot, hivatkozva a recesszióból való kilábalás törekenységére és a periférián fellelhető deflációs kockázatokra. Mindezek mellett alighanem az is ösztönözte az EKB-t, hogy az euró túlzott erősödése csökkenti az eurózóna országainak globális versenyképességét. Németországban a választásokon győztes Angela Merkel vezette CDU/CSU pártszövetség koalíciós megállapodást kötött a szociáldemokrata párttal létrehozva Németország történetének harmadik nagykoalíciós kormányát. Az Európai Unió politikusai decemberben döntöttek a jövőben előforduló banki feltőkésítések forgatókönyvéről. Megállapodtak, hogy az államok (adófizetők) helyett a részvényesek, az alárendelt kötvényesek, majd a senior kötvényesek viselik a terheket, a 100 ezer euró feletti betétesek pedig csak extrém esetben szenvedjenek veszteségeket a bankmentéseknél. A német DAX 11, az 50 legnagyobb európai blue-chipet tömörítő Eurostoxx 7, míg a görög részvényindex 14 százalékot emelkedett az elmúlt negyedévben.

Kínában Xi Jinping, a Kínai Népköztársaság márciusban megválasztott elnöke, egy minden elképzelést felülmúló, vélhetően a történelemkönyvekbe is bekerülő reformprogramot jelentett be. A széles körű reformprogram célja egy liberálisabb, szabadabb piacgazdaság fokozatos megteremtése. A reformcsomagban szerepel az állami árszabályozás, a kamat- és devizapolitika liberalizálása, a magántulajdon szerepének erősítése, az egy gyermek politika fokozatos enyhítése, a földtulajdon reformja, illetve a migrációhoz kapcsolódó regisztrációs rendszer (hukou) lazítása és az ehhez kapcsolódó társadalombiztosítási reform, melyet részben az állami vállalatok megemelt osztalékfizetéséből finanszíroznának. A kínai GDP 7,8 százalékkal nőtt a harmadik negyedévben, az októberi ipari termelés, a várt felett, közel 10 százalékkal bővült és a közeljövő gazdasági folyamatait jól indikáló beszerzési menedzserindex értéke is a várt felett alakult. A globális GDP-növekedés motorjáról, a kínai gazdaságról elmondható, hogy 2013-ban lassult ugyan a növekedés, de az összeomlástól, „hard landingtől” tartók egyelőre pozitívan csalódhattak. Az árnyék-bankrendszeren keresztül gigantikusra hizlalt kínai vállalati és lakossági hitelállomány azonban Damoklész kardjaként lebeg a gazdaság felett 2014-ben is. A sanghaji börze 4 százalékot veszített értékéből az év utolsó negyedévében.

Nem tartogatott sok örömet az elmúlt év a nyersanyagiaci, agrárpiaci és nemesfémek befektetői számára. A mezőgazdasági termények ára óriásit zuhant. A búza 27, a kukorica 31, míg a cukor világpiaci ára 18 százalékot csökkent 2013-ban. Az esés leginkább a termés hozamok normalizálódásával magyarázható a kedvezőtlen 2012-es termésátlagokat követően. Az agrárpiaci árcsökkenés mindazonáltal csillapította a világ szegényebb országaiban lévő társadalmi, geopolitikai feszültségeket is.

2013-ban visszaesett a feltörekvő országok nehézféméhsége, lassult az infrastrukturális beruházások növekedési üteme. Ugyanakkor a nyersanyagok kínálata bővült az elmúlt évek nyersanyag-boomjának következtében növekvő kapacitáskiépítéseknek köszönhetően. A réz árfolyama közel 6, míg az alumíniumé 4 százalékot csökkent.

Az arany és az ezüst hívei is nagy pofont kaptak 2013-ban. Az elmúlt években a globális félelmek elől nemesfémekbe menekülő tőke áramlása megfordult. Az alacsony infláció mellett megélnéknél globális gazdasági növekedés, a monetáris szigorítás kezdetébe vetett növekvő hit és a világvége-forgatókönyvek asztalról való lesöprése mellett jelentős eladói nyomás alá került az arany és az ezüst

is. Előbbi unciánkénti ára 27, utóbbié 35 százalékot veszített értékéből. Az arany árának esése komoly nyomás alá helyezte az aranybánya-társaságokat is, melyek várhatóan bányabezárásokkal reagálnak majd, alkalmazkodva az alacsony árszinthez.

A főbb nyersanyagok közül az olaj tudott némileg emelkedni, közel 7 százalékkal felértékelődve az év során. Az Egyesült Államokban egyre nagyobb mennyiségben felszínre törő olcsón kitermelhető palaolaj egyelőre nem tudta megingatni az olaj árát. Ahogy az a hír sem, hogy Irán november végén ideiglenes megállapodást írt alá az ENSZ Biztonsági Tanácsával, vállalva, hogy nem dúsítja 5 százaléknál magasabbra uránkészleteit, illetve semlegesíti a 20 százalékra dúsított készleteket. Cserébe csökkentették az ország kőolajexportjára vonatkozó szankciókat. A Brent típusú fekete arany árfolyama így 111 dolláros szinten zárta az évet, mely kellően magas az olajkitermelő országok államháztartásának megfelelő finanszírozásához.

Budapest, 2014. április 14.



Hrehovszki Hedvig

back-office vezető
Concorde Alapkezelő zrt.



Mérész András

folyamatszervező
Concorde Alapkezelő zrt.