



PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI
ALAP

Féléves jelentés

2016.

FÉLÉVES JELENTÉS

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

I. Vagyongkimutatás

	2015.12.31			2016.06.30		
	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában	Piaci érték	Portfólió arányában	Nettó eszközérték arányában
Átruházható értékpapírok	849,026,353	94.04%	94.12%	831,414,688	90.78%	90.91%
Adris Grupa DD - PFD	0	0.00%	0.00%	8,567,824	0.94%	0.94%
ÁNY Biztonsági Nyomda	91,800,000	10.17%	10.18%	72,792,000	7.95%	7.96%
Argus Metals	10	0.00%	0.00%	15	0.00%	0.00%
Banyan Gold	165,417	0.02%	0.02%	347,129	0.04%	0.04%
Citadella Származtatott Befektetési Alap	117,024,616	12.96%	12.97%	122,590,981	13.39%	13.40%
Concorde Columbus Befektetési Alap	112,520,845	12.46%	12.47%	115,808,091	12.64%	12.66%
Concorde VM Abszolút Származtatott Alap	94,410,376	10.46%	10.47%	92,183,908	10.07%	10.08%
D160120	12,174,592	1.35%	1.35%	0	0.00%	0.00%
D160309	60,007,987	6.65%	6.65%	0	0.00%	0.00%
D160413	10,257,435	1.14%	1.14%	0	0.00%	0.00%
D160803	0	0.00%	0.00%	349,719	0.04%	0.04%
Franco Nevada Corp	2,523,954	0.28%	0.28%	4,108,389	0.45%	0.45%
Gopro Inc	3,922,038	0.43%	0.43%	2,304,881	0.25%	0.25%
Graphisoft Park SE	64,232,000	7.11%	7.12%	65,800,000	7.18%	7.19%
Hrvatski Telekom	0	0.00%	0.00%	8,908,366	0.97%	0.97%
Ledo	0	0.00%	0.00%	8,580,709	0.94%	0.94%
Magnolia 4% PERP (2016/03/20)	62,665,740	6.94%	6.95%	0	0.00%	0.00%
OTP - OPUS 3.95% PERP 2049/10/29 (2016/10/31)	56,104,398	6.21%	6.22%	57,487,319	6.28%	6.29%
Platina Pí Származtatott Befektetési Alap "A sorozat"	104,529,407	11.58%	11.59%	107,465,847	11.73%	11.75%
Podravka D.D.	0	0.00%	0.00%	4,158,791	0.45%	0.45%
Royal Gold Inc	3,176,829	0.35%	0.35%	6,142,370	0.67%	0.67%
RUSSIA 8.15% 2027/02/03	0	0.00%	0.00%	96,379,076	10.52%	10.54%
Silver Wheaton Corp.	3,245,644	0.36%	0.36%	6,020,409	0.66%	0.66%
Superposition Származtatott Befektetési Alap	50,265,065	5.57%	5.57%	51,418,864	5.61%	5.62%
Banki egyenlegek	1,200,285	0.13%	0.13%	16,563,561	1.81%	1.81%
EUR	656,164	0.07%	0.07%	15,990,443	1.75%	1.75%
HRK		0.00%	0.00%	88,967	0.01%	0.01%
HUF	159,609	0.02%	0.02%	36,538	0.00%	0.00%
RUB		0.00%	0.00%	803	0.00%	0.00%
USD	384,512	0.04%	0.04%	446,810	0.05%	0.05%
Követelések (ügyfélszámla)	52,045,765	5.76%	5.77%	46,087,942	5.03%	5.04%
EUR	41,631,220	4.61%	4.62%	44,167,524	4.82%	4.83%
USD	10,414,545	1.15%	1.15%	1,920,419	0.21%	0.21%
Egyéb eszközök	586,634	0.06%	0.07%	21,791,423	2.38%	2.38%
Összes eszköz	902,859,038	100.00%	100.09%	915,857,615	100.00%	100.14%

Kötelezettségek	819,031	0.09%	0.09%	1,318,175	0.14%	0.14%
Kötelezettségek értékpapír vásárlásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek bizományosi jutalékból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Kötelezettségek befektetési jegy visszaváltásból	0	0.00%	0.00%	0	0.00%	0.00%
Alapkezelési díj	252,531	0.03%	0.03%	235,180	0.03%	0.03%
Letétkezelési díj	54,385	0.01%	0.01%	52,519	0.01%	0.01%
Sikerdíj	0	0.00%	0.00%	27,547	0.00%	0.00%
Felügyeleti díj	56,000	0.01%	0.01%	57,000	0.01%	0.01%
Könyvelési díj	173,337	0.02%	0.02%	346,674	0.04%	0.04%
Könyvvizsgálati díj	211,524	0.02%	0.02%	508,000	0.06%	0.06%
Bizományosi díj	7,300	0.00%	0.00%	23,870	0.00%	0.00%
Forgalmazói díj	10,448	0.00%	0.00%	4,808	0.00%	0.00%
Befektetési alap különadója	53,506	0.01%	0.01%	53,116	0.01%	0.01%
CFD Finance	0	0.00%	0.00%	9,461	0.00%	0.00%
Nettó eszközérték	902,040,006	99.91%	100.00%	914,539,440	99.86%	100.00%

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

„A” sorozat 428,726,722 db

„B” sorozat 1,413,456 db

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

„A” sorozat 2.126432

„B” sorozat 1.973970

IV. Befektetési alap összetétele

Befektetési Alap Összetétele				
Megnevezés	Nyitó állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)	Záró állomány (e Ft)	NAV százalékában (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett értékpapírok	287,836,030	31.92%	245,218,202	26.82%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	82,440,014	9.14%	96,728,795	10.58%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
egyéb átruházható értékpapírok	478,750,309	53.08%	489,467,691	53.53%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott pozíciók értéke	586,634	0.07%	2,793,698	0.31%
Nettó eszközérték	901,869,916	100.00%	914,448,466	100.00%

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

Kiegészítő információk

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

Az ABAK a javadalmazási politikája alapján, az ABA teljesítményéhez köthető változó javadalmazás jogcímen kifizetést nem eszközölt. Az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege ~ 220 millió Ft volt, ennek 30%-a került kifizetésre azon munkavállalók részére, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakorolnak.

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

Az ABAK-ból javadalmazási kifizetés nem történt.

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

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

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

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

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

Az Alap szintetikus hozam/kockázati mutatója: 6.

Az Alapkezelő Kockázatkezelési Szabályzata alapján az alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati mutatójaként a szintetikus hozam/kockázati mutató szolgál. A szintetikus hozam/kockázati mutató (Synthetic Risk Reward Indicator=SRRI) számításához az Alap elmúlt 5 évbéli heti hozamadatai szolgálnak alapul, így annak értéke minden évben változhat, mely így nem szükségszerűen megbízható mutatója az Alap jövőbeni kockázati profiljának. Ahol az Alapra nem állnak rendelkezésre az elmúlt teljes 5 évre hozam adatok, akkor az Alap által elfogadott kockázati limitek alapján számított évesített volatilitást használtuk. A skálán a legalacsonyabb (1-es) szint sem jelent kockázatmentes befektetést.

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

Alap neve	Dátum	Nettó összesített kockázati kitétség (tőkeáttétel) mértéke (%)
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	2016.01.29	101
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	2016.02.29	129
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	2016.03.31	122
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	2016.04.29	151
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	2016.05.31	131
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	2016.06.30	145

A Fenti táblázat mutatja az ABA által alkalmazott tőkeáttétel mértékének változását a 2016 hó végi állapota alapján.

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

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

Budapest, 2016. augusztus 10.

Móricz Dániel
Befektetési Igazgató
Concorde Alapkezelő zrt.

Mérész András
Folyamatszervező
Concorde Alapkezelő zrt.

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