

Platina Gamma Nyíltvégű Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2006.08.18	540,000,000	1.000000			
2006.12.31	1,336,308,727	1.096221			
2007.12.31	1,462,148,966	1.199453	9.42%	9.42%	7.67%
2008.12.31	2,305,648,271	1.260005	5.05%	5.05%	8.43%
2009.12.31	2,505,626,901	1.527964	21.27%	21.27%	10.79%
2010.04.30	2,338,366,783	1.690117			
indulástól (1351 nap)	2,338,366,783	1.690117	15.23%		8.72%

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési poitlikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.04.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,569,190	109.87%
Folyószámla, készpénz	92,165	3.94%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,889,471	123.57%
Diszkontkincstárjegyek	1,934,074	82.71%
Magyar Államkötvények	227,154	9.71%
Devizás kötvények	650,027	27.80%
Egyéb kötvény	78,215	3.34%
Részvények	-421,135	-18.01%
Hazai részvények	-451,808	-19.32%
Külföldi részvények	30,673	1.31%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	8,689	0.37%
Kötelezettségek összesen	-230,823	-9.87%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-967	-0.04%
Egyéb kötelezettség	-229,856	-9.83%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,338,367	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.690117	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	259,013	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvény piacok:

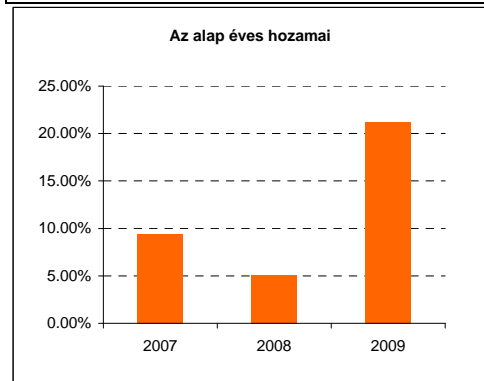
A MOL hitelminősítéséhez kapcsolódó kilátásokat az S&P negatívról stabilra javította. A vállalat közgyűlése jóváhagyta, hogy a cég ne fizessen osztalékot 2009-es eredménye után. Az OTP közgyűlése ismét elvetette a szavazati korlát 25%-ról 10%-ra való leszállítását, elfogadták azonban, hogy a bank ne fizessen osztalékot tavalyi eredménye után. A Richter közgyűlése elfogadta a részvényenkénti 770 forint osztalék kifizetését a 2009-es eredmény után.

Nemzetközi tőkepiacok:

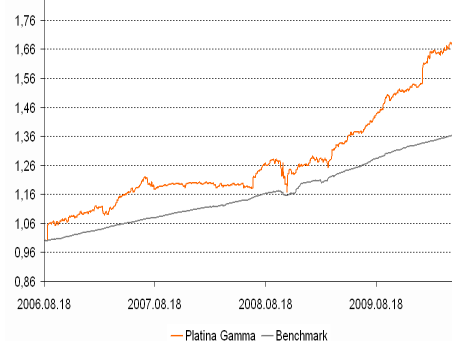
Áprilisban az európai részvényindexek lényegesen alulteljesítették a vezető amerikai társaikat, mely egyrészt a görög válsággal, másrészt Európa növekedési kilátásaival magyarázható. Az időszakban rendkívül jól teljesítették az amerikai és a német hosszú állampapírok. Az arany ára euróban számolva több mint 7%-ot emelkedett.

Hazai kötvény piac:

Április végén a Magyar Nemzeti Bank egy 25 bázispontos csökkentéssel, 5,25%-ra csökkentette az alapkamatot. A rövid és hosszabb futamidejű magyar, forint alapú állampapírok hozamai estek az időszak során, így azok árfolyamai emelkedtek. A forint stabil maradt az euróval és az amerikai dollárral szemben.



Platina Gamma és a referencia alakulása az indulástól



A Platina Gamma Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni.

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése adiciónális kockázat vállalása mellett. A többi hozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe fekteti az Alap tőkét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

** A benchmark minden hónap elejétől 100%-ban az RMAX (egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokból álló index).
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékot is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5%-os jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezelo.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjaiban és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntések meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Concorde Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeire.