

**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%
2010.06.30	2,394,242,400	1.730503			
indulástól (1412 nap)	2,394,242,400	1.730503	15.23%		8.46%

\* 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 poititknának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.06.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2,426,649</b>	<b>101.35%</b>
Folyósáma, készpénz	91,161	3.81%
Egyéb követelés	4,832	0.20%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,676,155	111.77%
Diszkontkincstárjegyek	1,790,081	74.77%
Magyar Államkötvények	227,454	9.50%
Devizás kötvények	591,075	24.69%
Egyéb kötvény	67,545	2.82%
Részesvények	-379,608	-15.86%
Hazai részesvények	-420,138	-17.55%
Külföldi részesvények	40,530	1.69%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	34,109	1.42%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-32,406</b>	<b>-1.35%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,412	-0.10%
Egyéb kötelezettség	-29,994	-1.25%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>2,394,242</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.730503</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	<b>810,882</b>	

**Mi történt a hónap során?**

**Régiós részvények:**

A régiós tőzsdék szintén nehéz hónapon vannak túl. A hazai blue-chipek közül a MOL (+5.7%) volt a hónap nyertese. Az Európai Bizottság 112 millió euró visszafizetésére utasította az olajvállalatot, mivel a cég korábban kevesebb bányajáradékot fizetett az államnak, mint versenytársai. Az INA és a MOL közös projektjük keretében gázmezőt fedeztek fel a magyar-horvát határ közelében.

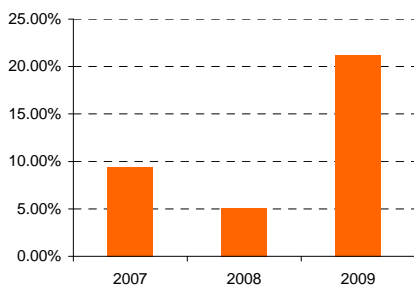
**Nemzetközi tőkepiacok:**

Júniusban is gyenge hónapot zártak a tőzsdék, ami az egyes európai államok magas adósságával kapcsolatos félelmek mellett azzal magyarázható, hogy a hónap során napvilágot látott gyenge makrogazdasági adatok a globális növekedés lassulását vetítik előre. A hónap meghatározó eseménye az amerikai és a német hosszabb futamidejű állampapírok hozamainak esése. Júniusban az arany új csúcstra ment dollárban számítva.

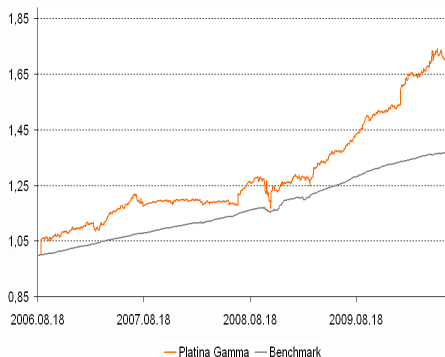
**Hazai állampapírpiacon:**

Júniusban a forint leértékelődött a fejlett piaci devizákkal szemben. A svájci frankkal szemben 12%-ot tudott gyengülni. E változás több szempontból is előnyös a magyar gazdaság számára, hiszen a lakosság elsődlegesen e devizában adósodik el az elmúlt években. A hazai fizetőeszköz értékvesztésével párhuzamosan a magyar, forint alapú államkötvények hozamai is emelkedtek, így az árfolyamai estek.

**Az alap éves hozamai**



**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 adcionális kockázat vállalása mellett. A többihozam 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 eszközökre 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 befektetőnek 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 következményeiért.