

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%
2010.10.29	2,804,684,602	1.765956			
indulástól (1533 nap)	2,804,684,602	1.765956	14.50%		8.25%

* 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.

2010.10.29	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,833,657	101.08%
Folyószámla, készpénz	23,145	0.83%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,216,586	114.74%
Diszkontkincstárjegyek	2,181,640	77.83%
Magyar Államkötvények	260,692	9.30%
Devizás kötvények	703,864	25.11%
Egyéb kötvény	70,391	2.51%
Részvények	-423,491	-15.11%
Hazai részvények	-447,140	-15.95%
Külföldi részvények	23,649	0.84%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	17,417	0.62%
Kötelezettségek összesen	-30,403	-1.08%
Hitelemelés	0	0.00%
Költségek	-946	-0.03%
Egyéb kötelezettség	-29,457	-1.05%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,803,254	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.765956	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	1,101,460	

Mi történt a hónap során?

Nemzetközi részvények:

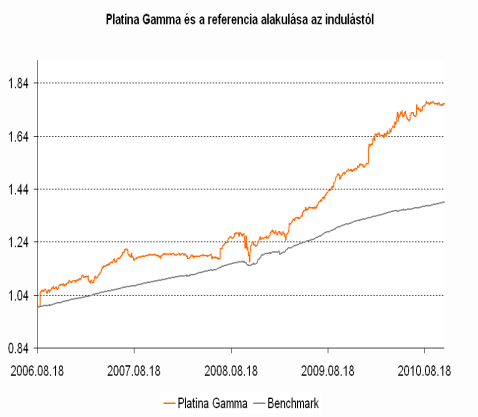
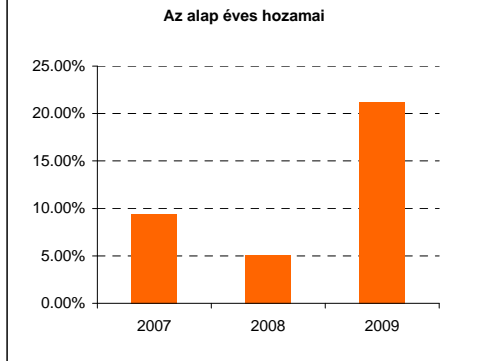
Az amerikai monetáris lazítással (quantitative easing) kapcsolatos várakozások fűtötték a piacokat az elmúlt hónapban. A miniszteri szintű G20 találkozóan a résztvevők igyekeztek elfedni a súlyos ellentéteket meglátásukat. Az amerikaiak készülnek a dollár nyomtatására, ami nem tetszett a németeknek. A kínaiak mesterségesen alulértékeltet tartják a jün-t. A japánoknak pedig nem tetszik, hogy a jen erősödik új csúcsra.

Régiós részvények:

Napvilágot látott a hír, mely szerint a MOL a különadóból várhatóan 19,5 milliárd forint különadót fizet idén és a következő két évben. Sikeresen zárult a cég 5 milliárd forint értékű, 18 hónapos kötvénykibocsátása. A kötvények évi 6% kamatozásúak és 2.5-szörös túljegyzés volt. A Richter megvásárolta a PregLem-et, egy svájci székelyű, nőgyógyászati rendelkezések, illetve meddőségi kezelésére szakosodott gyógyszeripari vállalatot.

Hazai kötvénypiac:

A hazai állampapírpiacon az egy éves és annál rövidebb futamidejű állampapírok hozamai nem változtak. A távolabbi lejáratokon a hozamszintek emelkedtek, a 10 éves magyar referencia hozam esetében a tárgyalt hónapban 6,79%-os szintről 7,03%-ra. A forint kis mértékben erősödött az euróval, a svájci frankkal és az amerikai dollárral szemben.



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 többelhozam 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 legutóbbi 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.