

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%
2010.12.31	2,814,822,171	1.773244	16.05%	16.05%	5.53%
2011.07.31	2,683,720,581	1.825879			
indulástól (1808 nap)	2,683,720,581	1.825879	12.92%		7.86%

* 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.

2011.07.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,761,355	102.89%
Folyószámla, készpénz	332,732	12.40%
Egyéb követelés	751	0.03%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,358,015	87.86%
Diszkontinckincstárjegyek	2,196,496	81.85%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	94,591	3.52%
Egyéb kötvény	66,928	2.49%
Részvények	28,113	1.05%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	28,113	1.05%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	41,745	1.56%
Kötelezettségek összesen	-77,635	-2.89%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,307	-0.05%
Egyéb kötelezettség	-76,328	-2.84%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,683,721	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.825879	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	913,816	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

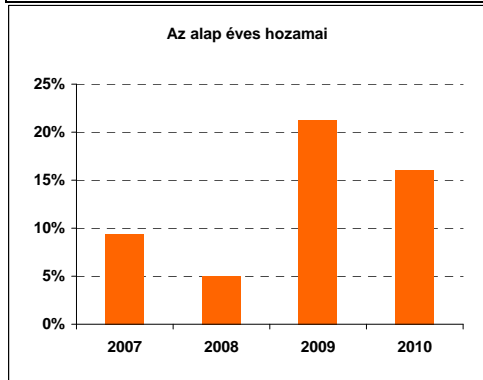
Magyarország befejezte a 21,2% MOL-pakett megvásárlását, 1,88 milliárd eurót fizetett a Szurgutnak. Az OTP (-8,6%) nem jutott megállapodásra a RBS román leányvállalatának megvételével kapcsolatban, az RBS által kért összeg túl magas volt. A bank sikeresen teljesítette az EU-s stressztesztet, azonban közleményében azt mondta, hogy a teszt eredményei nem szolgálnak az OTP nyereségének előrejelzéséül.

Nemzetközi részvények:

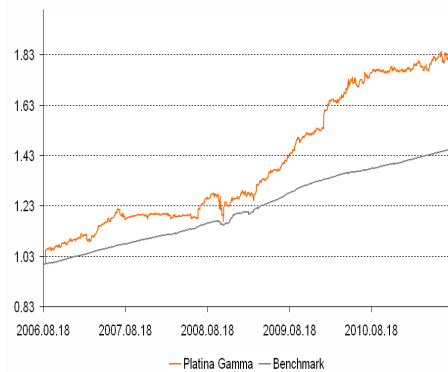
Amíg a legújabb görög mentőcsomagról szóló EU csúcs segítette a piac teljesítményét, addig az amerikai adósságlapon körüli vita negatívan befolyásolta az árfolyamokat. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,2%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,6%-ot esett, míg az S&P 2,1%-ot.

Hazai állampapírcik:

A hazai állampapírpiacra a rövid oldalon a hozamok nem változtak, a hosszabb, 10 éves futamidejű papírok hozamai emelkedtek kis mértékben. A forint gyengült az euróval, dollárral és svájci frankkal 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 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 eszközökbe fekteti az Alap tőkéjét, 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.concordealapkezelzo.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 befektetésnek 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.