

Platina Delta Nyíltvégű Befektetési Alap* "B" sorozat

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2011.02.18	5,499,998	2,565,994			
2011.05.31	21,804,770	2,631,689			
indulástól					

* 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 politikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2011.05.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,846,682	109.99%
Folyószámla, készpénz	412,008	24.54%
Egyéb követelés	11,139	0.66%
Hitelevizonyít megtestesítő értékpapírok	1,029,063	61.29%
Diszkontkincstárjegyek	682,830	40.67%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	239,859	14.29%
Egyéb kötvény	106,373	6.34%
Részesvények	383,297	22.83%
Hazai részesvények	0	0.00%
Külföldi részesvények	383,297	22.83%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	11,175	0.67%
Kötelezettségek összesen	-167,759	-9.99%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,563	-0.21%
Egyéb kötelezettség	-164,196	-9.78%
Nettó eszközérték (saját tőke, "B")	144,336,028	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték ("B")	2,871,415	
Származtatott ügyletek nettóértéke, abszolút értéke	260,513	

Mi történt a hónap során?

Régiós részesvények:

Magyarország visszavásárolta az orosz Szurgut 21,2%-os MOL részesedését 1,88 milliárd euróért (22 400 forint részvényenkénti áron), mely tranzakció révén az állam lesz a társaság legnagyobb részesvényese. A még jóváhagyásra váró ügyletet 2011. augusztus végéig kell fejezni. A Szurgut ügylet miatt az OTP-ben is az állam lesz a legnagyobb közvetett részesvényes.

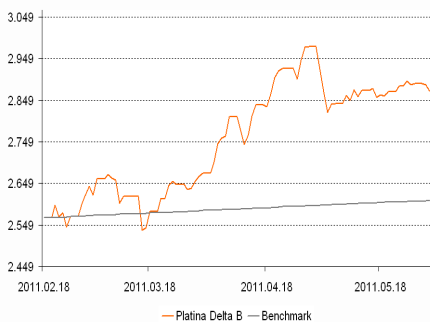
Nemzetközi részesvények:

Az amerikai indexek közül a Dow Jones 1,9%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 1,3%-ot esett, míg az S&P 1,4%-ot. Az európai indexek teljesítménye is negatív volt májusban: az angol FTSE 1,3%-kal került lejjebb, míg a német DAX 2,9%-kal. A kőolaj ára 9,9%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 102,7 dollár volt.

Hazai kötvénypiac:

A hazai forint alapú állampapírok piacán kismértékű hozamemelkedés következett be a hozamgörbe rövid és hosszú végén. A hazai fizetőeszköz nagymértékben 6 százalékkal veszített értékéből a svájci frankkal szemben, a japán jennel szemben pedig 4 százalékkal került lejjebb. A forint az euróval szemben stabil maradt.

Platina Delta B és a referencia alakulása az indulástól



A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Index	hozam a hónapban	év eleje óta
BUX	-3.25%	9.61%
DAX	-2.94%	5.49%
WIG	-0.33%	5.81%
PX	-0.96%	1.97%
CETOP	-2.06%	7.32%
S&P 500	-1.35%	6.96%
Down Jones	-1.88%	8.57%
Nasdaq	-1.33%	6.88%

A Platina Delta Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részesvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és áruipiaci 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 adócsökkentéssel, vállalkozásokkal szemben. A tőbblethozam 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).

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 döntésük meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztató jellegű. Törekvünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiképp 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. Hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.