

Platina Béta 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	900,000,000	1.000000			
2006.12.31	1,446,298,113	1.146138			
2007.12.31	1,707,803,728	1.353224	18.07%	18.07%	7.67%
2008.03.31	1,697,299,669				
indulástól (591 nap)	1,697,299,669	1.344901	20.08%		7.29%

* 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 poilitkának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2008.03.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-12,076,677	-0.71%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,232,239	-0.19%
Alapkezelői díj	-2,135,876	-0.13%
Letékezelői díj	-145,657	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-11,284	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-152,261	-0.01%
PSZÁF díj	-106,797	-0.01%
Könyvelői díj ***	-680,364	-0.04%
Egyéb kötelezettség	-8,844,438	-0.52%
Eszközök	1,709,376,346	100.71%
Folyószámla, készpénz	315,761	0.02%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,626,239,783	95.81%
Diszkontkincstárjegyek	1,130,217,853	66.59%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	232,915,685	13.72%
Vállalati kötvények	89,786,879	5.29%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	48,798,750	2.88%
Külföldi kötvények	124,520,616	7.34%
Részvények	87,482,080	5.15%
Hazai részvények	87,482,080	5.15%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-4,661,279	-0.27%
(Határidős ügyletek)	-4,661,279	-0.27%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,697,299,669	100.00%
Belföldi befektetések	1,572,779,053	92.66%
Külföldi befektetések	124,520,616	7.34%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	925,515,663	54.53%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.344901	

*** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de elhatárolt költségeket is.

A Platina Béta 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 addicionális 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 eszközökbe fekteti az Alap tőkét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

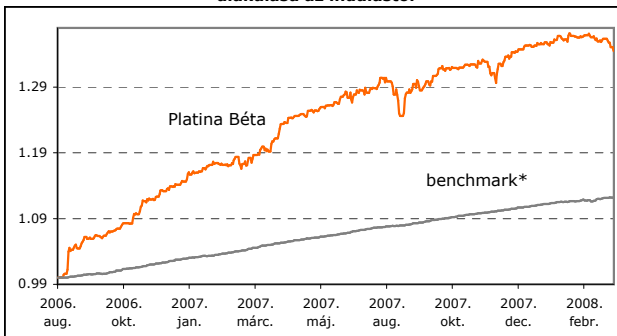
** A benchmark minden hónap elejétől 100%-ban az RMAX (egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokból álló index).

Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékok 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 jutalékokat is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

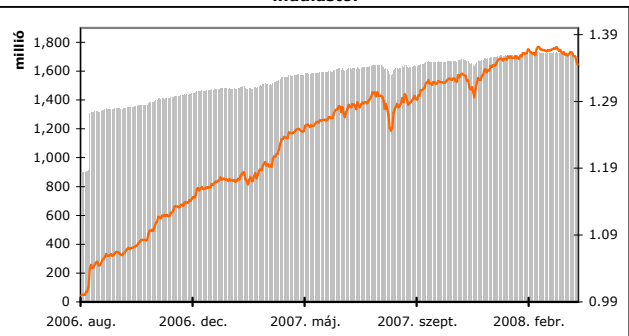
Mi történt márciusban?

Újabb kedvezőtlen hónapot tudhatnak maguk mögött a magyar kötvénypiaci befektetők, hiszen a kockázatviselési hajlandóság további csökkenése és a fokozódó belpolitikai bizonytalanság további hozamemelkedést idéztek elő márciusban. A Magyar Nemzeti Bank 50 bázisponttal emelte a jegybanksi alapkamatot a hónap utolsó napján. Az RMAX értéke 0,26 százalékkal növekedett, a hosszú kötvények teljesítményét jellemző MAX index 2,27 százalékkal esett az elmúlt egy hónapban. Az ország külföldi megítélése romlott: az S&P lerontotta Magyarországot BBB+ besorolását stabilról negatívra. Nem volt meglepő a BUX 7,62 százalékos márciusi zuhanása. A MOL -9,88 százalékban zárta az elmúlt hónapot. Nem sok hatása volt az árfolyamra, hogy gázt találtak Pakisztánban, azonban a közeledő áprilisi közgyűlés miatt újra előtérbe került az OMV ajánlata, így a magyar olajtársaság ára felfelé vette az irányt a hónap végén. Az OTP 4,93 százalékos gyengült február végéhez képest. A JP Morgan szerint egyre kevesebbet is ér a bankrészvény. A Magyar Telekomról (-4,26 százalék) a Merrill Lynch írt pesszimista hangvételű elemzést. A kis papiroknál sem tapasztalható a javulás, a BUMIX -8,06 százalékos esett márciusban.

A Platina Béta és a benchmark hozamának alakulása az indulástól



Nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az indulástól



Concorde Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 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 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, hozott befektetési döntésért és annak következményeire.