

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%
2008.10.31	1,635,804,241	1.296173			
indulástól (805 nap)	1,635,804,241	1.296173	12.48%		6.90%

* 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.

2008.10.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	102,057,847	6.24%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-954,726	-0.06%
Alapkezelői díj	0	0.00%
Letékezelői díj	-141,320	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	
Közvetítési költség	-11,284	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-228,761	-0.01%
PSZÁF díj	-35,329	0.00%
Könyvelői díj ***	-538,032	-0.03%
Egyéb kötelezettség	103,012,573	6.30%
Eszközök	1,533,746,393	93.76%
Folyószámla, készpénz	13,439,620	0.82%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,200,603,992	73.40%
Diszkontinckintárjegyek	563,151,734	34.43%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	325,270,649	19.88%
Vállalati kötvények	85,449,245	5.22%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	46,633,000	2.85%
Külföldi kötvények	180,099,364	11.01%
Részvények	332,775,128	20.34%
Hazai részvények	310,319,390	18.97%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	22,455,738	1.37%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Számzatott ügyletek)	-13,072,346	-0.80%
(Határidős ügyletek)	-13,072,346	-0.80%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,635,804,241	100.00%
Belföldi befektetések	1,433,249,139	87.62%
Külföldi befektetések	202,555,102	12.38%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	185,666,949	11.35%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zártolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.296173	

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

Mi történt a hónap során?
Hazai kötvénypiac:

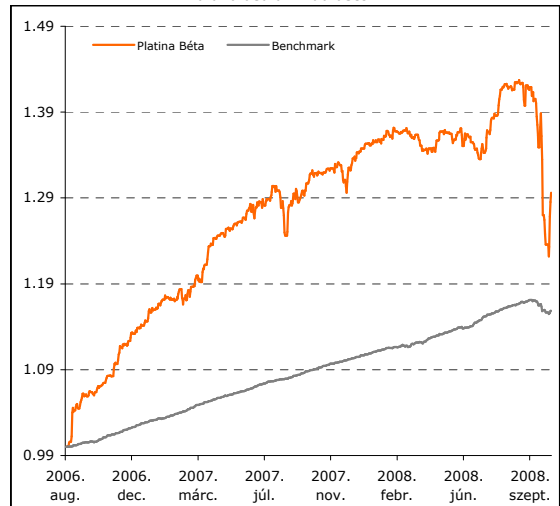
A pánik októberben elérte a hazai kötvénypiacot is. A rendkívül feszült piaci környezetben intenzíven gyengült a forint és a referencia hozamok is elérték új csúcscukat. A MNB az inflációs cél elérése és a spekuláció megelőzése érdekében 300 bázisponttal megemelte a jegybanki alapkamatot, melynek következtében enyhén oldódott a hangulat. A MAX index értéke így 6,55 százalékos esett október folyamán és az RMAX index is egy százalékos csökkenéssel zárta az elmúlt hónapot.

Hazai és régiós részvénytőke:

Hatalmas eladói nyomás söpört végig a világ tőkepiacain októberben, amely alól a régiós piacok sem tudták kivonni magukat. A román BET index 33%-ot, a BUX 28%-ot, a PX 27%-ot, a WIG20 index pedig 23%-ot esett a tárgyalt időszakban. A magyar blue chippek közül az OTP 45%-ot, a MOL közel 30%-ot, a MTelekom 20%-ot, a Richter pedig 10%-ot veszített értékéből.

Nemzetközi részvénytőke:

A globális gazdasági megrendülés eredményeképp az USA fő indexei közül a Dow Jones -13%-on, a Nasdaq -18%-on, az S&P 500 -17%-on zárta az októbert. A hónap folyamán a japán Nikkei -24%-os, a német DAX -15%-os, a brit FTSE 100 pedig -11%-os teljesítményt nyújtott. A forint eközben gyors gyengülésen esett át, melynek eredményeképp a dollár árfolyama 21%-os emelkedéssel 204,85 forintra, míg az euróé 7%-os emelkedéssel 261,1 forintra változott.

A Platina Béta és a benchmark hozamának alakulása az indulástól

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 lehetőség hozamot elérni.

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többelthonal 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 jutalékok 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.concordealapkezelő.hu

Az alap múltbéli 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.