

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%
2008.11.28	1,717,987,691	1.361294			
indulástól (833 nap)	1,717,987,691	1.361294	14.47%		6.64%

* 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 vehetők, 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.

2008.11.28	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	124,649,260	7.26%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,029,111	-0.06%
Alapkezelői díj	0	0.00%
Letékezelői díj	-127,255	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	
Közzétételi költség	-10,526	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-249,761	-0.01%
PSZÁF díj	-67,137	0.00%
Könyvelői díj ***	-574,432	-0.03%
Egyéb kötelezettség	125,678,371	7.32%
Eszközök	1,593,338,431	92.74%
Folyószámla, készpénz	13,445,441	0.78%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,442,264,728	83.95%
Diszkontinckincstárjegyek	750,008,733	43.66%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	340,162,991	19.80%
Vállalati kötvények	86,690,066	5.05%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	49,006,400	2.85%
Külföldi kötvények	216,396,538	12.60%
Részvények	147,249,752	8.57%
Hazai részvények	135,135,182	7.87%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	12,114,570	0.71%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-9,621,490	-0.56%
(Határidős ügyletek)	-9,621,490	-0.56%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,717,987,691	100.00%
Belföldi befektetések	1,489,476,583	86.70%
Külföldi befektetések	228,511,108	13.30%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	127,615,557	7.43%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zártolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.361294	

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

Mi történt a hónap során?

Hazai- és régiós részvénypiac:

Az októberi mélyrepülés után a régiós részvénypiacokat továbbra is az eladók dominálták novemberben. A legnagyobb mínuszt az osztrák tőzsde produkálta, a helyi bankok csökkenő eredménytermelő képessége és az OMV szűkülő profitkilátásai következtében. A magyar blue chippek közül a MOL 2003 után ismét egy veszteséges negyedévet produkált a gyenge finomítói teljesítmény és a pénzügyi soron elszenvedett veszteségek miatt. A régiós devizák gyengültek az euróval szemben.

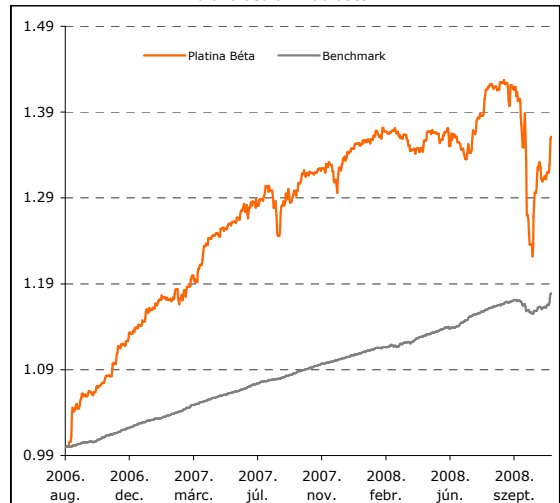
Nemzetközi részvénypiac:

A nyersanyagárak összeomlása következtében csökkent a magas inflációval kapcsolatos félelem. Az aggasztó makrogazdasági mutatók következtében a vevők továbbra is elkerülték a nemzetközi részvénypiacokat novemberben. Amerikában és Európában kedvezőtlen munkaerőpiaci, üzleti bizalmi és ingatlanpiaci adatok láttak napvilágot. Az ECB 3,25%-ra csökkentette az alapkamatot, a FED pedig a pénzmennyiséget kívánja növelni. Az euró gyengült a jennel és a dollárral szemben.

Hazai kötvénypiac:

Nagy áringadozás jellemezte a kötvénypiacot novemberben. A hónap első napjaiban javult a hangulat a piacon, de ezek után az eladói nyomás következtében újra emelkedni kezdtek a hozamok. November második felében köszönhetően annak, hogy javult a befektetői hangulat és az MNB meglepetésszerűen kamatot csökkentett, megjelentek a vevők és szignifikáns hozamcsökkenés következett be. A forint árfolyama lekötötte a hozamokat, az MNB pedig csökkentette az inflációs várakozását.

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 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 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 jutalékokat 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.

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. fiókjában 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 következményeiért, illetve a befektetési döntésért és annak következményeiért.