

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%
2008.12.31	1,744,434,205	1.382249	2.14%	2.14%	8.43%
2009.06.30	2,043,602,961	1.619480			
indulástól (866 nap)	2,043,602,961	1.619480	18.30%		8.33%

* 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 eltérhetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési poitlikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2009.06.30	Osszeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,215,913	108.43%
Folyósámla, készpénz	89,629	4.39%
Egyéb követelés	13,984	0.68%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,032,639	99.46%
Diszkontinckincstárjegyek	1,195,254	58.49%
Magyar Államkötvények	215,273	10.53%
Devizás kötvények	399,838	19.57%
Egyéb kötvény	222,273	10.88%
Részvények	60,804	2.98%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	60,804	2.98%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	18,857	0.92%
Kötelezettségek összesen	-172,310	-8.43%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,370	-0.16%
Egyéb kötelezettség	-168,940	-8.27%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,043,603	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.619480	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvénypiacok:

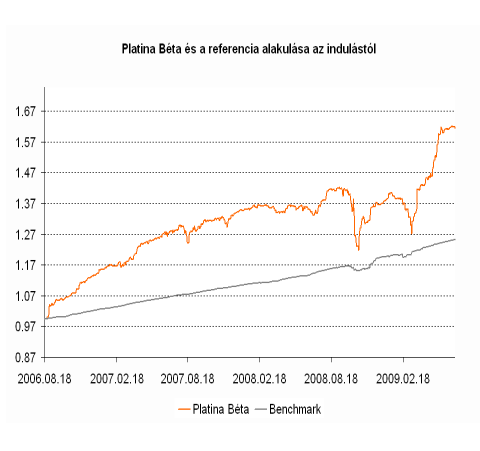
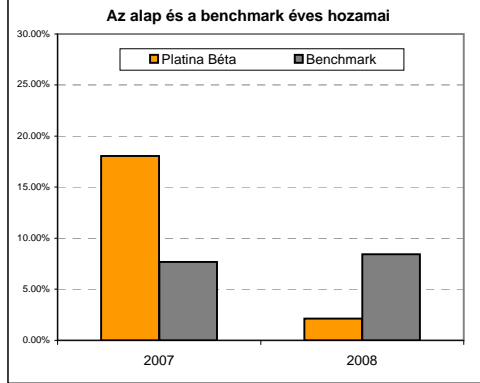
Júniusban a régiós részvénypiacokat a vevők dominálták. A piac számára kérdés volt, mi lesz a Richter 25+1%-os állami részvényekettjével az átváltoztatható kötvények szeptemberi lejáratát követően. A részesedés továbbra is az állam kezében fog maradni, mely egy esetleges felvásárlás lehetőségét gyakorlatilag megszünteti. Az időszakban a CETOP index forintban közel 1%-ot emelkedett.

Nemzetközi részvénypiacok:

Júniusban az nemzetközi részvénypiacokon a volatilitás (áringadozás) mértéke nagymértékben csökkent. Az Európai Központi Bank a monetáris enyhítés eddig nem alkalmazott eszközeihez nyúlt, melynek keretében az ECB pontosan annyi hitelt nyújt majd az eurózóna bankjainak, amennyit azok igényelnek. A főbb indexek közül a Nasdaq zárt pluszban.

Hazai kötvénypiac:

Júniusban tovább nőtt a kamatkülönbözet a magyar és a régiós jegybanki alapkamatok között. E mutató értéke Magyarországon 9,5%, Csehországban 1,5% maradt. Lengyelországban pedig a hónap végén a jegybank egy 25 bázispontos vágással 3,5%-ra csökkentette az alapkamatot. A magyar rövid és a hosszabb futamidejű állampapírok hozamai egyaránt estek a hónapban. A forint az euróval szemben 3%-ot, a dollárral szemben pedig megközelítőleg 4%-ot erősödött.



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 többlehozam 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 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.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 befektetőnek 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 következményeier.