

**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%
2009.08.31	2,187,470,741	1.733490			
indulástól (866 nap)	2,187,470,741	1.733490	19.85%		8.68%

\* 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 poitlikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2009.08.31	Osszeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	2,188,312	100.04%
Folyószámla, készpénz	13,581	0.62%
Egyéb követelés	120,181	5.49%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,010,610	91.91%
Diszkontkincstárjegyek	1,204,071	55.04%
Magyar Államkötvények	120,937	5.53%
Devizás kötvények	414,278	18.94%
Egyéb kötvény	271,323	12.40%
Részvények	-33,024	-1.51%
Hazai részvények	-98,000	-4.48%
Külföldi részvények	64,976	2.97%
Kollektív befektetési értékpapírok	50,220	2.30%
Egyéb eszközök	26,743	1.22%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	-841	-0.04%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-841	-0.04%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	2,187,471	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.733490</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	0	

**Mi történt a hónap során?**

**Régiós részvénypiacok:**

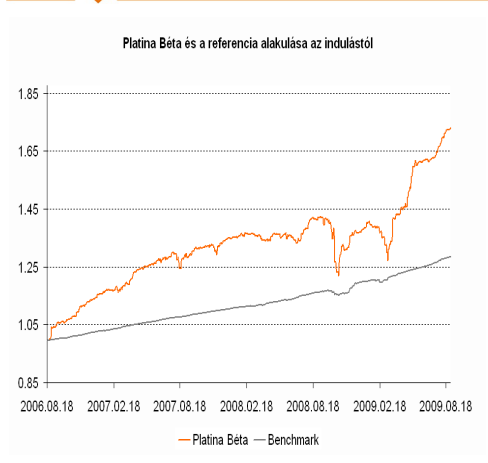
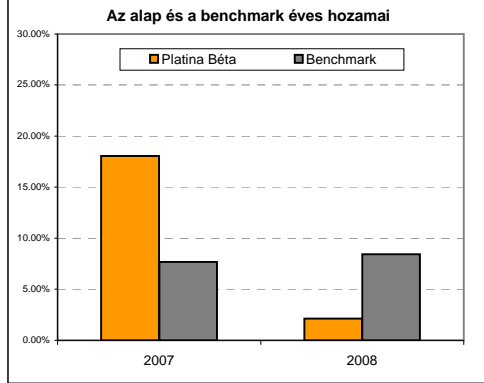
A márciusban indult tőkepiaci emelkedés augusztusban sem torpant meg. A várakozásoknál magasabb profit számokat tett közzé gyorsjelentésében a MOL augusztus végén, mely a forint erősödés által generált pénzügyi nyereség nyomán nagymértékű nettó profitot ért el. A Richter is várakozásokat meghaladó profitszámókat tett közzé. A cég üzemi eredménye kiugró mértékben haladta meg az elemzői várakozásokat.

**Nemzetközi részvénypiacok:**

A főbb nemzetközi részvényindexek pluszban zárták a hónapot. Történt mindez annak ellenére, hogy a fejlett piaci állampapírhozámok kis mértékben esni tudtak. A második olvasat szerint 1%-kal csökkent a GDP az USA-ban. A GDP-adat mellett a személyes fogyasztás is jobban alakult a vártnál. Amerikában az Intel a vártnál erősebb keresletre hivatkozva megemelte árbevételével kapcsolatos várakozását.

**Hazai kötvénypiac:**

Az MNB a hónap végén 8,5%-ról 8%-ra csökkentette az irányadó kamatlábat. Az 1, 3, 5 és 10 éves állampapírok hozamai megközelítőleg 40 bázisponttal lejjebb kerültek. Itthon év/év alapon 7,5%-os visszaesést mértek a második negyedévben, a belső kereslet a vártnál nagyobb mértékben esett vissza. Augusztus elején a cseh központi bank 1,5%-ról 1,25%-ra csökkentette az alapkamatot. A forint kis mértékben gyengült az euróval szemben.



**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 többlethozam 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 jutalékot 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 jutalékot 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 magának 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.