

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%
2009.12.31	2,330,518,829	1.849953	33.84%	33.84%	10.79%
2010.05.31	2,502,581,407	1.986535			
indulástól (1382 nap)	2,502,581,407	1.986535	19.88%		8.60%

* 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 portfolióknak megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.05.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,508,639	100.24%
Folyószámla, készpénz	15,359	0.61%
Egyéb követelés	157,904	6.31%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,297,870	91.82%
Diszkontkincstárjegyek	1,892,431	75.62%
Magyar Államkötvények	177,283	7.08%
Devizás kötvények	105,042	4.20%
Egyéb kötvény	123,115	4.92%
Részvények	34,760	1.39%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	34,760	1.39%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	2,746	0.11%
Kötelezettségek összesen	-6,058	-0.24%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,795	-0.07%
Egyéb kötelezettség	-4,263	-0.17%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,502,581	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.986535	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	25,998	

Mi történt a hónap során?
Régiós részvényt piacok:

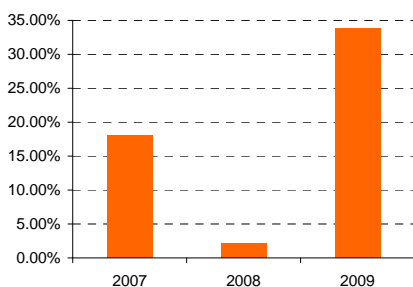
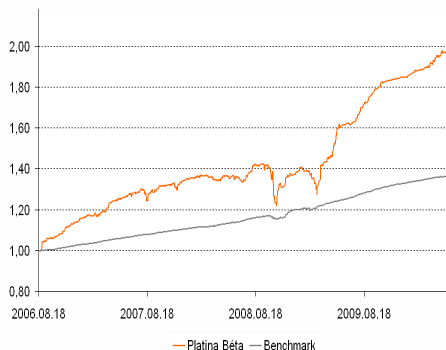
A régiós tőzsdék gyengén teljesítettek májusban. A BUX mintegy 10,7%-ot veszített értékéből, elsősorban az OTP és a MOL drasztikus esésének köszönhetően. Az OTP bejelentette, hogy június 1-jétől 75 bázisponttal csökkenti a svájci frank és 50 bázisponttal a jenhitelek kamatát, így csökkentve a devizahitelek terheit. Ez 6,9 milliárd forintos bevételkiesést jelent majd a banknak éves szinten, ami az éves árbevétel 1,2%-a.

Nemzetközi tőkepiacok:

Az európai adósságválság eskalálódása, és ezzel párhuzamosan a növekedési kilátások romlása miatt gyenge hónapot zártak a tőzsdék májusban. A vezető indexek kivétel nélkül estek. A kőolaj ára a konjunkturális kilátások romlása miatt esett: május végén 74 dollárt kellett fizetni egy hordó fekete aranyért. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1%) nem változtatott irányadó kamatlábán. A dollár ismét erősödött az euróval szemben az 1,2306-os szintig.

Hazai kötvénypiac:

Májusban napvilágot látott egy adat, mely szerint 0,1%-kal nőtt év/év alapon a magyar GDP az első negyedévben, miközben a piaci várakozás -2,1% volt. A hónap végén a Magyar Nemzeti Bank nem változtatott az irányadó kamatlábon (5,25%). A magyar forint alapú állampapírok referencia hozamai emelkedtek az időszak során. A 10 éves magyar hozam 6,6%-ról 7,2%-ig emelkedett.

Az alap éves hozamai

Platina Béta és a referencia 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 áruipari 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 adiciónális 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 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 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.concordealapkezeelo.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 döntések 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 befektetési döntésért és annak következményeiért.