

**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%
2010.10.29	2,538,440,606	2.054895			
indulástól (1533 nap)	2,538,440,606	2.054895	18.71%		8.25%

\* 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 portfoliókának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.10.29	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	2,579,355	100.23%
Folyószámla, készpénz	262,661	10.21%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,230,882	86.69%
Diszkontkincstárjegyek	1,835,197	71.31%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	283,337	11.01%
Egyéb kötvény	112,347	4.37%
Részvények	36,159	1.41%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	36,159	1.41%
Kollektív befektetési értékpapírok	39,515	1.54%
Egyéb eszközök	10,138	0.39%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	-5,917	-0.23%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-904	-0.04%
Egyéb kötelezettség	-5,013	-0.19%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	2,573,438	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.054895</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	416,097	

**Mi történt a hónap során?**

**Nemzetközi részvények:**

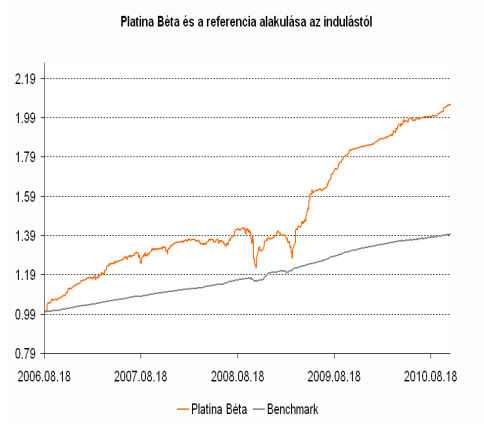
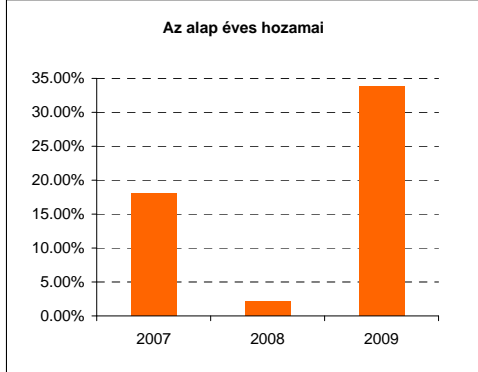
**Az amerikai monetáris lazítással (quantitative easing) kapcsolatos várakozások fűtötték a piacokat az elmúlt hónapban. A miniszteri szintű G20 találkozóan a résztvevők igyekeztek elfedni a súlyos ellentétek meglétét. Az amerikaiak készülnek a dollár nyomtatására, ami nem tetszett a németeknek. A kínaiak mesterségesen alulértékeltlen tartják a jüan-t. A japánoknak pedig nem tetszik, hogy a jen erősödik új csúcsra.**

**Régiós részvények:**

**Napvilágot látott a hír, mely szerint a MOL a különadóból várhatóan 19,5 milliárd forint különadót fizet idén és a következő két évben. Sikeresen zárult a cég 5 milliárd forint értékű, 18 hónapos kötvénykibocsátása. A kötvények évi 6% kamatozásúak és 2.5-szörös túljegyzés volt. A Richter megvásárolta a PregLem-et, egy svájci székelyű, nőgyógyászati rendellenességek, illetve meddőség kezelésére szakosodott gyógyszeripari vállalatot.**

**Hazai kötvénypiac:**

**A hazai állampapírpiacon az egy éves és annál rövidebb futamidejű állampapírok hozamai nem változtak. A távolabbi lejáratokon a hozamszintek emelkedtek, a 10 éves magyar referencia hozam esetében a tárgyalat hónapban 6,79%-os szintről 7,03%--ra. A forint kis mértékben erősödött az euróval, a svájci frankkal és az amerikai dollárral 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 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 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.concordealapkezelelo.hu](http://www.concordealapkezelelo.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 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.