

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%
2010.11.30	2,538,440,606	2.056052			
indulástól (1565 nap)	2,538,440,606	2.056052	18.31%		8.11%

* 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 poititkának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.11.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,745,550	106.63%
Folyószámla, készpénz	40,553	1.57%
Egyéb követelés	167,729	6.51%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,456,944	95.42%
Diszkontkincstárjegyek	2,082,766	80.89%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	263,778	10.24%
Egyéb kötvény	110,399	4.29%
Részvények	34,945	1.36%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	34,945	1.36%
Kollektív befektetési értékpapírok	39,346	1.53%
Egyéb eszközök	6,034	0.23%
Kötelezettségek összesen	-170,664	-6.63%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-774	-0.03%
Egyéb kötelezettség	-169,890	-6.60%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,574,886	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.056052	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	628,650	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényt piac:

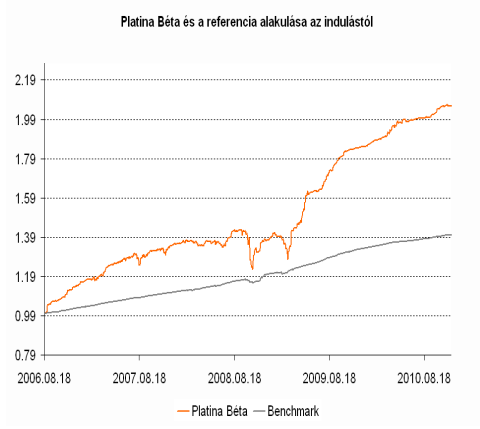
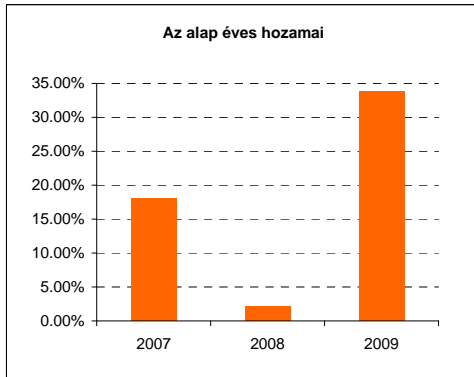
A hazai blue-chipek gyenge hónapot tudhatnak maguk mögött. A Magyar Telekom (-3,2%) nem tudja megspórolni a napi kiadásokon a 27 milliárd forintot Christopher Mattheisen elnök-vezérigazgató szerint, amit be kell fizetnie külföldre, így minden bizonnyal hozzá kell nyúlnia az osztrákokhoz és a beruházások szintje is csökkenhet és a vállalat eladósodottságára is hatással lehet a különadó.

Nemzetközi részvényt piac:

A kőolaj ára 3,3%-kal emelkedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 84,11 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az adósságválsággal kapcsolatos félelmek felerősödése miatt az euró 6,5%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,3046-os szintig.

Hazai állampapírpiac:

Az európai periféria adósságproblémái, az ezzel egyidejűleg emelkedő centrum (USA, Japán, Németország) kötvényhozamok, valamint a külföldi befektetők bizalmát és a fenntartható egyensúlyi pályát veszélyeztető hazai bejelentések együttesen jelentős hozamemelkedést okoztak a hazai állampapírpiacra.



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 áruipiaci 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 adcionális 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 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.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 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, hozott befektetési döntésért és annak következményeire.