

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%
2010.12.31	2,560,892,286	2.044878	10.54%	10.54%	5.53%
2011.02.28	2,622,645,527	2.094188			
indulástól (1655 nap)	2,622,645,527	2.094188	17.71%		8.03%

* 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.

2011.02.28	Osszeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,731,086	104.13%
Folyószámla, készpénz	44,249	1.69%
Egyéb követelés	103,489	3.95%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,309,771	88.07%
Diszkontínkinstárjegy	1,839,077	70.12%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	355,319	13.55%
Egyéb kötvény	115,375	4.40%
Részvények	61,463	2.34%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	61,463	2.34%
Kollektív befektetési értékpapírok	193,494	7.38%
Egyéb eszközök	18,621	0.71%
Kötelezettségek összesen	-108,441	-4.13%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,075	-0.04%
Egyéb kötelezettség	-107,366	-4.09%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,622,646	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.094188	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	416,362	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

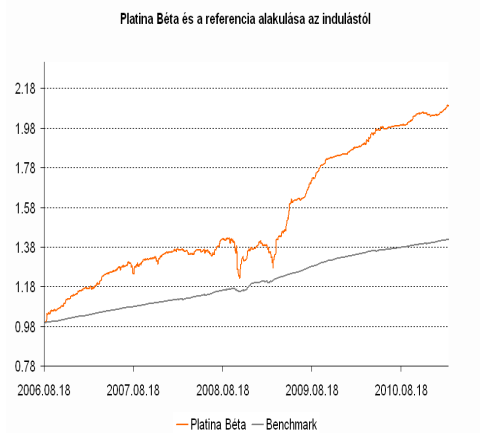
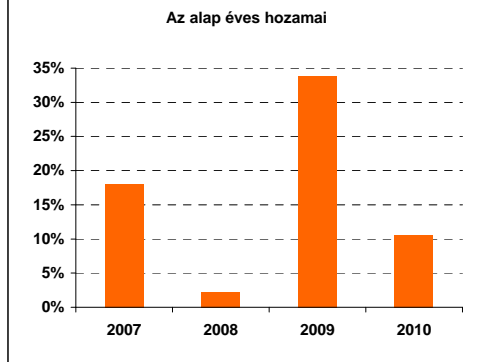
A hazai blue-chipek közül a MOL 6,5%-kal emelkedett februárban, főleg az emelkedő olajárak kapcsán. A Magyar Telekomot (+1,8%) a vártnál jobb Q4-es eredmény támogatta, azonban a menedzsment óvatosságot jelezte az adott. A válságadó 2012 után ebben a szektorban is megszűnik a kormány tervei szerint. A gyógyszergyártók gyenge hónapot zárnak, a Richter (-10,6%) és az Egis (-4,2%) is lejjebb került februárban.

Nemzetközi részvények:

A kőolaj ára 5,2%-kal emelkedett, ami főleg a közel-keleti tüntetések kapcsán kieső termelésnek köszönhető, így a hónap végén egy hordó olaj ára 96,97 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1%) nem változtatott irányadó kamatában. Az euró 0,7%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3814-es szintig.

Állampapírpia:

Februárban napvilágot látott a hír, mely szerint a magyar külkereskedelmi mérleg decemberi többlete ugyan kisebb volt a novemberi értékénél, (652 millió euróról 457 millió euróra csökkent), ez azonban szezonális hatásokkal magyarázható. A magyar külkereskedelmi mérleg többlete hozzávetőleg Csehország hasonló adatához mérhető volt. A piaci hozamok nem változtak jelentős mértékben.



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 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 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 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 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 következményeire.