

Platina Gamma Nyíltvégű Befektetési Alap*

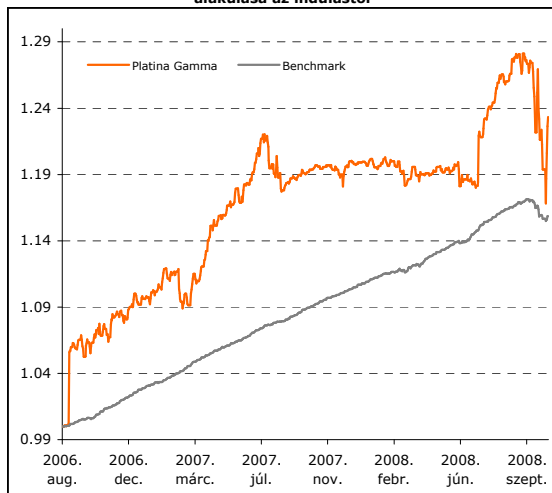
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2006.08.18	540,000,000	1.000000			
2006.12.31	1,336,308,727	1.096221			
2007.12.31	1,462,148,966	1.199453	9.42%	9.42%	7.67%
2008.10.31	2,256,728,461	1.233271			
indulástól (805 nap)	2,256,728,461	1.233271	9.97%		6.90%

* 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 poilitkának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2008.10.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	46,157,881	2.05%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,017,015	-0.05%
Alapkezelői díj	0	0.00%
Letékezelői díj	-190,726	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	
Közvetítési költség	-11,284	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-228,751	-0.01%
PSZAF díj	-47,687	0.00%
Könyvelői díj ***	-538,567	-0.02%
Egyéb kötelezettség	47,174,896	2.09%
Eszközök	2,209,150,307	97.95%
Folyószámla, készpénz	74,691,808	3.31%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,991,022,669	88.28%
Diszkontkincstárjegyek	1,485,592,912	65.87%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	415,480,811	18.42%
Vállalati kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Külföldi kötvények	89,948,946	3.99%
Részvények	126,852,186	5.62%
Hazai részvények	69,969,500	3.10%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	56,882,686	2.52%
Kollektív befektetési értékpapírok	47,653,860	2.11%
Kárpótási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-31,070,216	-1.38%
(Határidős ügyletek)	-31,070,216	-1.38%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,255,308,188	100.00%
Belföldi befektetések	2,108,476,556	93.49%
Külföldi befektetések	146,831,632	6.51%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	1,471,249,639	65.23%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zártolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.232494	

*** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de elhatárolt költségeket is.

A Platina Gamma és a benchmark hozamának alakulása az indulástól



Mi történt a hónap során?

Hazai kötvénypiac:

A pánik októberben elérte a hazai kötvénypiacot is. A rendkívül feszült piaci környezetben intenzíven gyengült a forint és a referencia hozamok is elérték új csúcspontjukat. A MNB az inflációs cél elérése és a spekuláció megelőzése érdekében 300 bázisponttal emelte a jegybanki alapkamatot, melynek következtében enyhén oldódott a hangulat. A MAX index értéke így is 6,55 százalékos esett október folyamán és az RMAX index is egy százalékos csökkenéssel zárta az elmúlt hónapot.

Hazai és régiós részvénytőke:

Hatalmas eladói nyomás söpört végig a világ tőkepiacain októberben, amely alól a régiós piacok sem tudták kivonni magukat. A román BET index 33%-ot, a BUX 28%-ot, a PX 27%-ot, a WIG20 index pedig 23%-ot esett a tárgyalt időszakban. A magyar blue chippek közül az OTP 45%-ot, a MOL közel 30%-ot, a MTelekom 20%-ot, a Richter pedig 10%-ot veszített értékéből.

Nemzetközi részvénytőke:

A globális gazdasági megrendülés eredményeképp az USA fő indexei közül a Dow Jones -13%-on, a Nasdaq -18%-on, az S&P 500 -17%-on zárta az októbert. A hónap folyamán a japán Nikkei -24%-os, a német DAX -15%-os, a brit FTSE 100 pedig -11%-os teljesítményt nyújtott. A forint eközben gyorsan gyengüléssel esett át, melynek eredményeképp a dollár árfolyama 21%-os emelkedéssel 204,85 forintra, míg az euróé 7%-os emelkedéssel 261,1 forintra változott.

A Platina Gamma 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 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 jutalékokat 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

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 következményeiért.