

**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			
indulástól (866 nap)	2.330.518.829	1,849953	20,01%		8,85%

\* 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.

2009.12.31	Osszeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	2.446.069	104,96%
Folyósámla, készpénz	13.138	0,56%
Egyéb követelés	73.072	3,14%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2.283.591	97,99%
Diszkontkincstárjegyek	1.793.516	76,96%
Magyar Államkötvények	118.764	5,10%
Devizás kötvények	122.984	5,28%
Egyéb kötvény	248.327	10,66%
Részvények	13.582	0,58%
Hazai részvények	0	0,00%
Külföldi részvények	13.582	0,58%
Kollektív befektetési értékpapírok	51.573	2,21%
Egyéb eszközök	11.113	0,48%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	-115.550	-4,96%
Hitelállomány	0	0,00%
Költségek	-672	-0,03%
Egyéb kötelezettség	-114.878	-4,93%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	2.330.519	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1,849953</b>	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	

**Mi történt a hónap során?**

**Hazai részvénytőkepiac:**

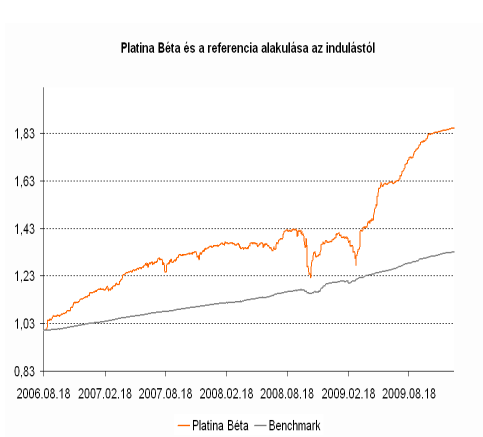
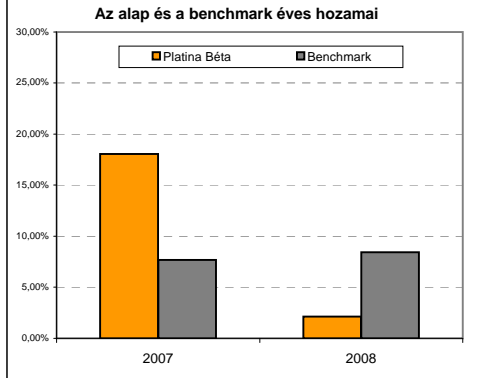
Decemberben folytatódott a cseh piac alulteljesítése a régiós piacokhoz képest. A hazai részvények közül a MOL közel 10%-kal került feljebb az említett időszakban. A finomítói környezet továbbra is romokban hever, ami kedvezőtlenül érinti a MOL és a szektortársak eredménytermelő képességét, azonban a befektetők elkezdtek árazni egy javuló finomítói környezetet.

**Hazai kötvénytőkepiac:**

A hazai forint alapú állampapírok felértékelődése megtorpant decemberben és a referencia hozamok a 3, 5, 10, 15 éves államkötvények esetében emelkedtek. A hónap végén az MNB 25 bázispontot vágott és az irányadó kamatlábát 6,25%-ra csökkentette. December közepén a cseh nemzeti bank is kamatot csökkentett, így a helyi alapkammat 1,25%-ról, 1%-ra módosult. A forint kis mértékben erősödött az euróval szemben.

**Nemzetközi részvénytőkepiac:**

Decemberben a vártnál jobb munkanélküli adat és egy vártnál jobb kiskereskedelmi adat látott napvilágot az USA-ban. A növekvő inflációs félelmek következtében az amerikai hosszabb futamidejű kötvények piacát elkerülték a vevők, így azok hozamai emelkedtek és az időszak végén már magasabb hozamon cseréltek gazdát, mint a német hasonló futamidejű állampapírok. Az arany piacon nem folytatódott az emelkedés.



**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 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.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 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 következményeire.