

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% |
| 2010.01.29 | 2,358,980,567 | 1.872546 | | | |
| indulástól (1260 nap) | 2,358,980,567 | 1.872546 | 19.93% | | 8.82% |

* 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 portfolióknak megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

| 2010.01.29 | Összeg / érték (ezer Ft) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|--|--------------------------|------------------------------------|
| Eszközök összesen | 2,429,318 | 102.98% |
| Folyószámla, készpénz | 13,536 | 0.57% |
| Egyéb követelés | 1,915 | 0.08% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 2,334,880 | 98.98% |
| Diszkontkincstárjegyek | 1,562,445 | 66.23% |
| Magyar Államkötvények | 332,200 | 14.08% |
| Devizás kötvények | 187,831 | 7.96% |
| Egyéb kötvény | 252,403 | 10.70% |
| Részvények | 15,795 | 0.67% |
| Hazai részvények | 130 | 0.01% |
| Külföldi részvények | 15,665 | 0.66% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 50,445 | 2.14% |
| Egyéb eszközök | 12,747 | 0.54% |
| Kötelezettségek összesen | -70,338 | -2.98% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -1,190 | -0.05% |
| Egyéb kötelezettség | -69,147 | -2.93% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 2,358,981 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.872546 | |
| Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke | 139,016 | |

Mi történt a hónap során?

Magyar részvénypiac:

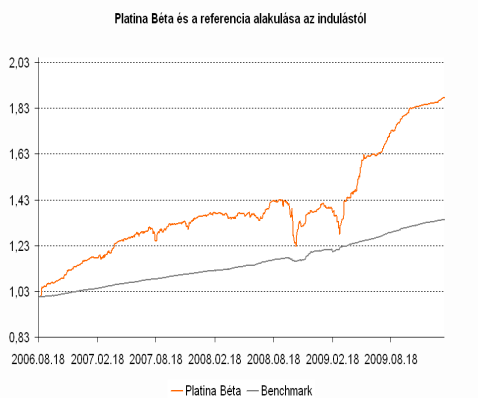
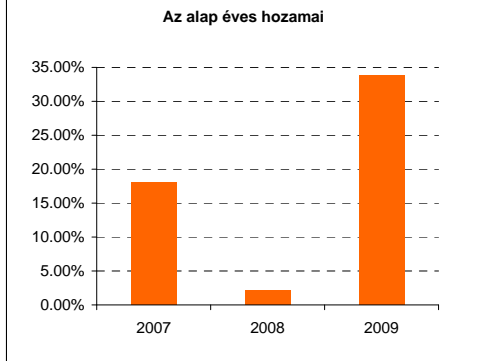
A régiós tőzsdék a korábbi tendenciával ellentétben a fejlett piacokkal ellentétes irányban mozogtak januárban. A Richter vezérigazgatója, Bogsch Erik, a magyar gazdasági helyzet további romlására számít a megszorító intézkedések és a növekvő munkanélküliség következményeként. Ezek a tényezők a gyógyszerek iránti keresletre is negatív hatással lesznek. A Moody's Baa2-ről Baa1-re rontotta az OTP járulékos kölcsöntőkéjének minőségét.

Nemzetközi részvények:

2010 első hónapjában egy vártánál rosszabb munkaerőpiaci adat látott napvilágot az USA-ban és a vártánál nagyobb mértékben nőtt az amerikai GDP a negyedik negyedévben. Az amerikai és a német hosszú állampapírhozamok hozamai estek januárban, így azok árfolyamai emelkedtek. A vezető amerikai és német részvényindexek estek az év első heteiben. A dollár tovább erősödött az euróval szemben (+3,2%) az 1,3863-as szintig. Az arany árfolyama nem emelkedett tovább.

Hazai kötvénypiac:

Januárban napvilágot látott a vártánál némileg alacsonyabb inflációs adat. A 2009. decemberi magyar infláció év/év alapon 5,6% volt. Az ipari termelés decemberben a vártánál sokkal alacsonyabb mértékben tudott nőni. A magyar, forint alapú egy, három, öt és tíz éves futamidejű állampapírok hozamai egyaránt estek az időszakban. A forint kis mértékben gyengült a 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 árupiaci 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 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.concordealapkezezo.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 következményeiről, hozott befektetési döntésért és annak következményeiről.