

Platina Delta 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	200,000,000	1.000000			
2006.12.31	764,019,950	1.228944			
2007.12.31	901,919,448	1.450470	18.03%	18.03%	7.67%
2008.12.31	710,325,882	1.234328	-14.90%	-14.90%	8.43%
2009.12.31	956,285,866	1.662088	34.66%	34.66%	10.79%
2010.12.31	1,192,292,142	2.563297			
indulástól (1596 nap)			24.02%		8.08%

* 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 eltérhetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési politikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.12.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,423,173	101.24%
Folyószámla, készpénz	129,901	9.24%
Egyéb követelés	382	0.03%
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	400,136	28.46%
Diszkontinckincstárjegyek	232,908	16.57%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	167,228	11.90%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	872,286	62.05%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	872,286	62.05%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	20,468	1.46%
Kötelezettségek összesen	-17,431	-1.24%
Hitelei/hiány	0	0.00%
Költségek	-1,590	-0.11%
Egyéb kötelezettség	-15,841	-1.13%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,405,742	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.563297	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	405,362	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

A MOL decemberben ajánlatot tett az INA 8 százalékos közkezhányadárra, melynek megszerzésével többségi tulajdont szerezhetne a vállalatban, és ezzel a jelenlegi menedzsment kontroll mellé a tulajdonosi kontrollt is megkapharthatná. (Jelenleg 47 százalékkal bír.) A horvát állam azonban láthatóan szeretné ezt megakadályozni, ezért elkezdte arra ösztönözni a nyugdíjpénztárat, hogy vásároljanak INA részvényeket.

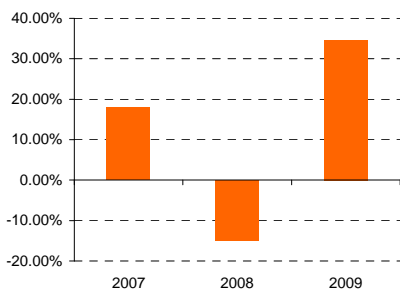
Nemzetközi piacok:

Az amerikai jegybank elnöke, Ben Bernanke decemberben azt nyilatkozta, hogy elképzelhetőnek tartja, hogy a munkanélküliség innentől számítva még akár további 5 éven keresztül magas marad. Ezen kívül úgy látta, hogy nem zajlik majd le második fázisú visszaesés (double dip) a tőkepiacokon, mert egyes szektorok jelenleg is mélyponton vannak.

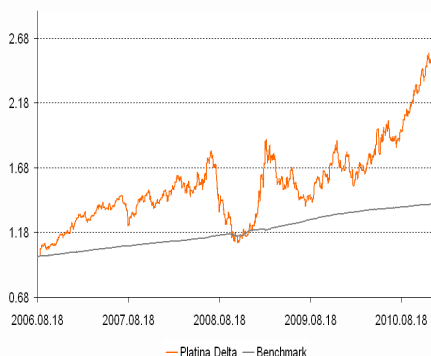
Magyar állampapírok:

A novemberi hozamemelkedés után a magyar állampapírok hozamszintje csak kis mértékben tudott csökkenni. A 10 éves állampapírok referencia hozama 7,95 százalékra esett, az előző havi 8,18 százalékhoz képest. A rövid, egy éves futamidejű állampapírok hozama pedig 6,33 százalékon zárta, az előző havi 6,05 százalékhöz képest. A forint kis mértékben erősödött az euróval szemben.

Az alap éves hozamai



Platina Delta és a referencia alakulása az indulástól



A Platina Delta 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 adiciónális kockázat vállalása mellett. A többihozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és 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.concordealapkezelo.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjában és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőnek 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 következményéért hozott befektetési döntésért és annak következményéért.