

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%
2011.01.31	2,582,187,462	2.061882			
indulástól (1627 nap)	2,582,187,462	2,061882	17.63%		8.07%

* 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.

2011.01.31	Osszeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,662,815	103.12%
Folyószámla, készpénz	42,978	1.66%
Egyéb követelés	57,862	2.24%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,297,865	88.99%
Diszkontinckincstárjegyek	1,806,362	69.95%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	379,732	14.71%
Egyéb kötvény	111,771	4.33%
Részvények	60,067	2.33%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	60,067	2.33%
Kollektív befektetési értékpapírok	192,784	7.47%
Egyéb eszközök	11,259	0.44%
Kötelezettségek összesen	-80,628	-3.12%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-690	-0.03%
Egyéb kötelezettség	-79,937	-3.10%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,582,187	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.061882	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	383,991	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

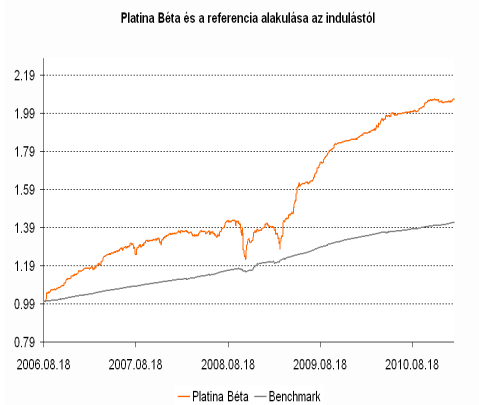
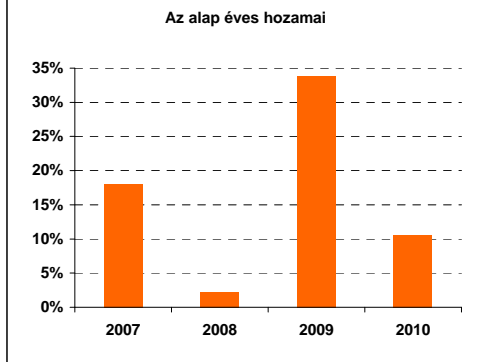
A regionális tőzsdék vegyesen teljesítettek a hónapban. Az OTP (+10.9%) számára fontos hír, hogy a lakás-árvédezési moratóriumot a kormány meghosszabbította április 15-ig, a kilakoltatási moratórium is eddig van érvényben. A gyógyszergyártók teljesítménye vegyes volt, a Richter lejjebb került (-0.2%), az Egis viszont emelkedett (+7.0%) a hónap során. Az állam a gyógyszertermogatások költségvetésének szignifikáns csökkentését tervezi.

Nemzetközi részvények:

Szerény emelkedéssel kezdte 2011-et a legtöbb tőzsde, befektetők bizalmát nem ingatták meg jelentősen a közel-keleti események sem. A kőolajért 0.9%-kal kellett többet fizetni, mint egy hónappal korábban, így egy horold olaj ára 92.19 dollár volt. A Fed megerősítette, hogy ragaszkodik a pénzügymentési programjához, amíg a foglalkoztatottság nem javul érdemben.

Hazai állampapírcik:

A forint alapú magyar állampapírok rendkívül jól teljesítettek januárban. A tíz éves futamidejű papírok referencia hozamai 7,95%-ról 7,32%-ra csökkentek. A rövidebb futamidejű kötvények esetében is hasonló folyamatok láttak napvilágot. Az egy éves papírok hozamai 6,33%-ról 5,93%-ra csökkentek.



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 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 tőkéjét, 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.