

**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%                            |
| 2011.12.30            | 2,720,774,005     | 2.180285                          |   |   |                                  |
| indulástól (1960 nap) | 2,720,774,005     | 2.180285                          | 15.62%                                  |   | 7.54%                            |

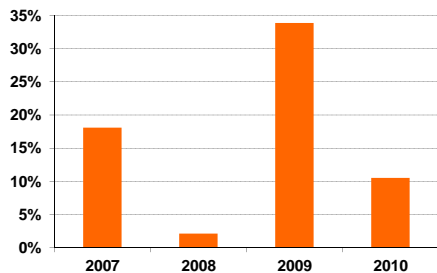
\* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési poilitkának megfelelően legfeljebb 200 százalékos lehetett.

| 2011.12.30   | Osszeg / érték (ezer Ft) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|--|--------------------------|------------------------------------|
| <b>Eszközök összesen</b>                                   | 2,741,348                | 100.76%                            |
| Folyószámla, készpénz                                      | 28,785                   | 1.06%                              |
| Egyéb követelés  | 0                        | 0.00%                              |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                    | 2,157,819                | 79.31%                             |
| Diszkontkincstárjegyek                                     | 1,626,314                | 59.77%                             |
| Magyar Államkötvények                                      | 0                        | 0.00%                              |
| Devizás kötvények  | 425,455                  | 15.64%                             |
| Egyéb kötvény  | 106,050                  | 3.90%                              |
| Részesvények   | 274,727                  | 10.10%                             |
| Hazai részesvények   | 247,244                  | 9.09%                              |
| Külföldi részesvények                                      | 27,483                   | 1.01%                              |
| Kollektív befektetési értékpapírok                         | 256,048                  | 9.41%                              |
| Egyéb eszközök   | 23,970                   | 0.88%                              |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                            | -20,574                  | -0.76%                             |
| Hitelállomány  | 0                        | 0.00%                              |
| Költségek  | -832                     | -0.03%                             |
| Egyéb kötelezettség  | -19,742                  | -0.73%                             |
| <b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>                      | 2,720,774                |                                    |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                   | <b>2.180285</b>          |                                    |
| <b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b> | 156,981                  |                                    |

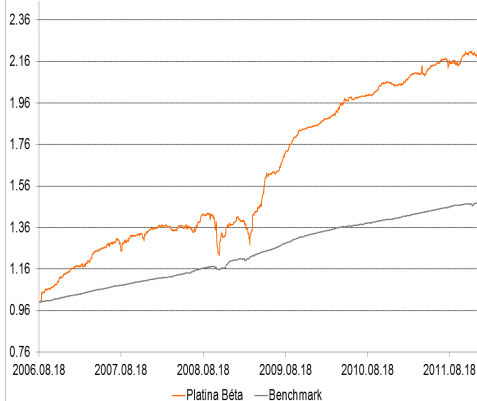
**Mi történt a hónap során?**

A gyenge decemberi likviditásnak köszönhetően csak kis változások voltak megfigyelhetők a legtöbb részvény piacon. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 1,4%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,6%-ot gyengült, az S&P 0,9%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye vegyes volt decemberben: az angol FTSE 1,2%-kal emelkedett, míg a német DAX 3,1%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 1,5%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 98,83 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábán, az ECB viszont 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (1,0%). Az euró 3,6%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,2961-es szintig.

**Az alap éves hozamai**



**Platina Béta és a referencia alakulása az indulástól**



**A Platina Béta Alap rövid bemutatása**

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részesvények illetve kötvények, devizák, kollektív befektetési értékpapírok, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és áruipari 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 additionális kockázat vállalása mellett. A többi hozam 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](http://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 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, illetve a befektetési döntésért és annak következményeire.