

**Platina Béta Nyíltvégű Befektetési Alap\***

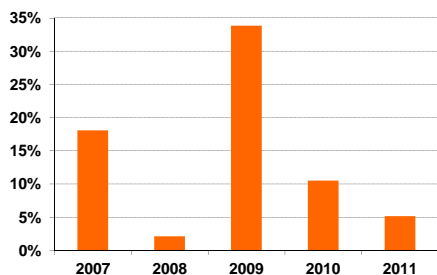
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2006.08.18	900,000,000	1.000000			
2006.12.31	1,446,298,113	1.146138			
2007.12.31	1,707,803,728	1.353224	18.07%	18.07%	7.67%
2008.12.31	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%
2011.12.31	2,720,774,005	2.180285	6.62%	6.62%	5.17%
2012.05.31	1,720,534,067	2.309368			
indulástól (2113 nap)	1,720,534,067	2.309368	15.56%		7.13%

2012.05.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	1,723,554	100.18%
Folyószámla, készpénz	27,952	1.62%
Egyéb követelés	6,021	0.35%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,398,507	81.28%
Diszkontkincstárjegyek	1,398,507	81.28%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	75,871	4.41%
Hazai részvények	62,632	3.64%
Külföldi részvények	13,239	0.77%
Kollektív befektetési értékpapírok	215,203	12.51%
Egyéb eszközök	0	0.00%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	-3,020	-0.18%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,450	-0.08%
Egyéb kötelezettség	-1,570	-0.09%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	1,720,534	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.309368</b>	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	

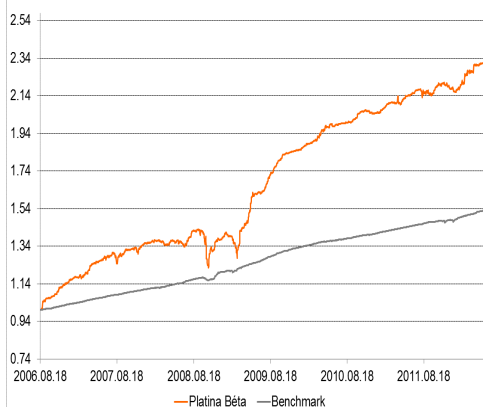
**Mi történt a hónap során?**

Az újra előtérbe kerülő növekedési aggodalmak, a spanyol bankokkal kapcsolatos problémák, illetve a görög euróval kapcsolatos bizonytalanságok miatt gyengén teljesített a piac. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 6,2%-ot csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 7,2%-ot esett, az S&P 6,3%-ot gyengült. Az európai indexek teljesítménye szintén negatív volt májusban: az angol FTSE és a német DAX is 7,3%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 17,5%-ot csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 86,53 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 6,5%-kal gyengült a dollárral szemben az Eurózóna problémái miatt, egészen az 1,236-as 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 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 addicionális 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 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 legutóbbi 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.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Concorde Alapkezelő Zrt., Magyar Állam

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 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. Hozott befektetési döntésért és annak következményeire.