

Platina Pí 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	420,000,000	1.000000			
2006.12.31	2,089,337,820	1.160204			
2007.12.31	3,246,118,176	1.622875	39.88%	39.88%	7.67%
2008.12.31	2,431,770,961	1.215748	-25.02%	-25.09%	8.43%
2009.02.27	1,668,483,277	1.251221			
indulástól (866 nap)	1,668,483,277	1.251221	9.26%		7.70%

* 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 politikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2009.02.27	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,778,936	106.62%
Folyószámla, készpénz	514,514	30.84%
Egyéb követelés	204	0.01%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,281,116	76.78%
Diszkontinstárjegyek	185,772	11.13%
Magyar Államkötvények	3,585	0.21%
Devizás kötvények	709,006	42.49%
Egyéb kötvény	382,754	22.94%
Részvények	-20,254	-1.21%
Hazai részvények	-71,335	-4.28%
Külföldi részvények	51,081	3.06%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	3,356	0.20%
Kötelezettségek összesen	-110,453	-6.62%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,004	-0.18%
Egyéb kötelezettség	-107,449	-6.44%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,668,483	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.251221	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	89,923	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvény

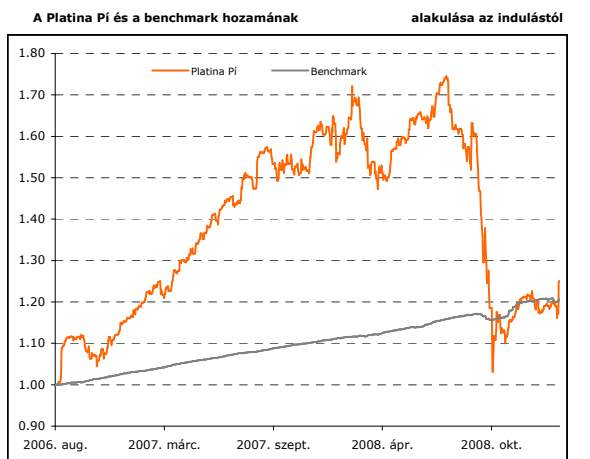
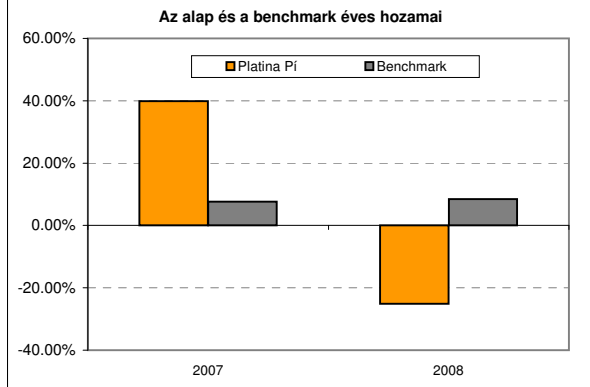
A magyar blue chip társaságok közzétették negyedéves és éves gyorsjelentésüket a hónap során. A cégek többsége a várakozásokkal megegyező vagy azt meghaladó számokat tett közzé. A Richter exportja bővült az USA-ban, de romlott Keleten. Az OTP növelte céltartalékait, de portfóliója jónak tűnik. A MOL eredményét a készletek ártérékelése és a romló finomítói környezet határozta meg. A kitermelés profitja több mint megduplázódott. A downstream üzletág mellbevágó veszteséget produkált.

Nemzetközi részvények

Februárban a világ összes térségében negatív makro adatok láttak napvilágot. Az Egyesült Államokban a GDP a negyedik negyedévben évesítve 6,2%-al csökkent, az 5,4%-os várakozásokkal ellentétben. A devizák közül a japán jénből kiábrándultak a befektetők, de a dollár erősödni tudott a jénnel és az euróval szemben. Az európai és a nyugat-európai részvényindexek egyaránt új mélypontra estek a tárgyalat időszak során. Az S&P Indexben szereplő cégek eredményessége az előző negyedévhez képest több mint 50%-al csökkent.

Hazai kötvénypiac

A hazai kötvénypiacon hatalmas eladói nyomás söpört végig februárban. A hozamgörbe rövid- és hosszú oldalán egyaránt emelkedtek a hozamok. A régiós devizák gyengültek az euróval és a dollárral szemben. A hónap végén a cseh, lengyel és a román jegybank is közleményt adott ki, hogy megakadályozza a közép-kelet-európai valuták túlzott mértékű gyengülését. Az MNB sajtó elmondása szerint készen áll minden szükséges lépés megtételére, hogy a forint árfolyamát stabilizálja.



A Platina Pí 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 adicóális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatu 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 kockázatu instrumentumokban, akkor alacsony kockázatu 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 jutalékokat 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 jutalékokat 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 működtetési költségei, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. Hivatalban 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 tájékoztató jellegű. 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.