

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%
2009.04.30	1,724,447,400	1.324684			
indulástól (866 nap)	1,724,447,400	1.324684	10.97%		8.20%

* 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.

2009.04.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközők összesen	1,725,821	100.08%
Folyószámla, készpénz	546,750	31.71%
Egyéb követelés	3,987	0.23%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,129,095	65.48%
Diszkontkincstárjegyek	90,237	5.23%
Magyar Államkötvények	3,765	0.22%
Devizás kötvények	647,065	37.52%
Egyéb kötvény	388,028	22.50%
Részvények	68,648	3.98%
Hazai részvények	45,448	2.64%
Külföldi részvények	23,200	1.35%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	-22,660	-1.31%
Kötelezettségek összesen	-1,373	-0.08%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,373	-0.08%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,724,447	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.324684	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	93,854	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényt piacok:

A márciusban jónak induló hangulat áprilisban is kitartott a nemzetközi tőkepiacokon, mely kedvezően hatott a régiós részvényt piacok teljesítményére. A CETOP Index forintban több, mint 10%-ot emelkedett. Az OTP és a MOL éves közgyűlésén bejelentette, hogy a 2008-as évre nem fog osztalékot fizetni a befektetőknek. A bank esetében nem kapott támogatást az a javaslat, amelynek értelmében egy részvényes az általa birtokolt csomag értékétől függetlenül legfeljebb 10%-kal szavazhatott volna.

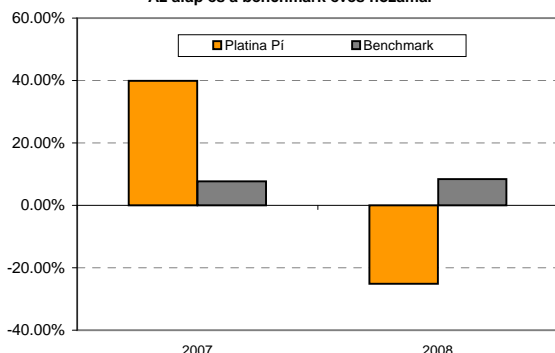
Nemzetközi részvényt piacok:

A nemzetközi részvényt piacokat áprilisban továbbra is a vevők dominálták. A hónap végén napvilágot látott az első negyedéves amerikai GDP adat, mely rendkívüli visszaesésről tanúskodott. Fő oka a magas készletleépítés volt. A fejlett piaci hosszú futamidejű állampapírok piacát elkerülték a vevők, így a hónapban emelkedtek azok hozamai. Az euró és a dollár kis mértékben gyengült a fejlődő piaci devizákkal szemben.

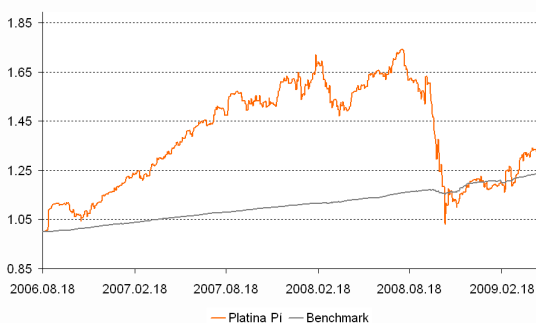
Hazai kötvényt piacok:

Áprilisban a régiós jegybankok nem változtattak az alapkamatokon, így a magyar 9,5%, a lengyel 3,75%, a cseh alapkamat pedig 1,75% maradt. A nemzetközi tőkepiacokat uraló jó hangulat kedvezően hatott a magyar államkötvényekre is, így a rövid és a hosszú hazai állampapírok esetében is csökkentek a hozamok. A fejlődő piaci és a közép-európai devizák is erősödtek az euróval és a dollárral szemben.

Az alap és a benchmark éves hozamai



Platina Pí és a referencia alakulása az indulástól



A Platina Pí Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, 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 adcionális 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 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 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 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.concordealapkezelelo.hu

Az alap múltbéli 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 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 következményeire. Hozott befektetési döntésért és annak következményeire.