



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%
2009.05.29	1,724,447,400	1.324684			
indulástól (866 nap)	1,724,447,400	1.324684	10.64%		7.96%

* 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 százalék lehetett.

2009.05.29	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 részvénytípusok:

A márciusban induló kedvező tőkepiaci hangulat májusban is kitartott. Saját devizában a régió legjobban teljesítő indexe a BUX Index volt az időszakban. Az OTP a hónapban tette közzé gyorsjelentését. Az eredményt nagymértékben javította az a nyereség, amit a cég azon ért el, hogy a saját, a piacon forgó devizás kötvényeit vásárolta vissza lényegesen a névérték alatt. A MOL 10%-os részesedést szerzett egy iraki gázmezőkkel rendelkező cégben.

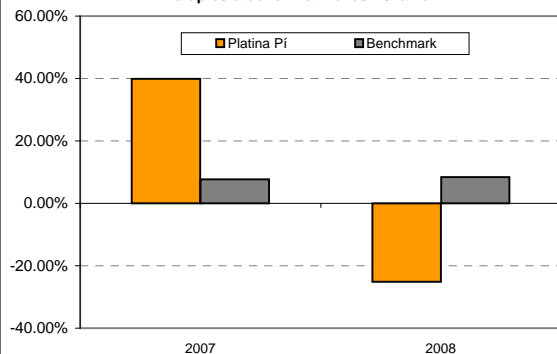
Nemzetközi részvénytípusok:

A nemzetközi tőkepiacokat májusban továbbra is a vevők dominálták. Az olaj világi árára dollárban több mint 25%-ot, euróban pedig megközelítőleg 20%-ot emelkedett. Az európai és az amerikai hosszú állampapírok árai viszont estek, így azok hozamai emelkedtek. A hónapban közzétették Amerikában a stressz teszt eredményeit, melyből az derült ki, hogy a vizsgált 19 bank felének szűksége lesz tőkeemelésre.

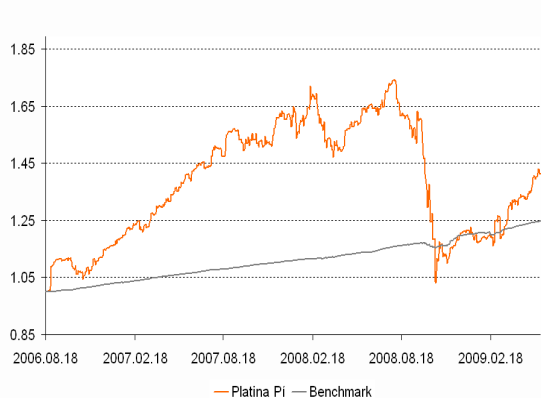
Hazai kötvénytípusok:

A nemzetközi hangulat a hazai állampapírpiacra is kedvezően hatott. A rövid- és hosszabb futamidejű magyar államkötvények hozamai egyaránt estek, így azok árfolyamai emelkedtek. Az időszakban a magyar kockázati felár (CDS) is csökkent. A forint több mint 2%-ot erősödött az euróval és megközelítőleg 7%-ot az amerikai dollárral szemben. A hónapban a magyar nagyvállalatok által kibocsátott euró kötvények iránt nőtt a kereslet.

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, 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 adcionális kockázat vállalása mellett. A többelhozam 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 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 legutoljára 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 befektetőnek saját magának kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatású 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.