

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%
2009.10.30	2,125,421,524	1.733855			
indulástól (866 nap)	2,125,421,524	1.733855	18.75%		8.88%

* 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.

2009.10.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközők összesen	2,173,501	102.26%
Folyószámla, készpénz	455,824	21.45%
Egyéb követelés	7,751	0.36%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,804,781	84.91%
Diszkontinckincstárjegyek	312,858	14.72%
Magyar Államkötvények	359,290	16.90%
Devizás kötvények	750,334	35.30%
Egyéb kötvény	382,298	17.99%
Részvények	-249,031	-11.72%
Hazai részvények	-265,791	-12.51%
Külföldi részvények	16,760	0.79%
Kollektív befektetési értékpapírok	113,218	5.33%
Egyéb eszközök	40,958	1.93%
Kötelezettségek összesen	-48,079	-2.26%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,452	-0.16%
Egyéb kötelezettség	-44,628	-2.10%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,125,422	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.733855	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	74,706	

Mi történt a hónap során?
Hazai részvény:

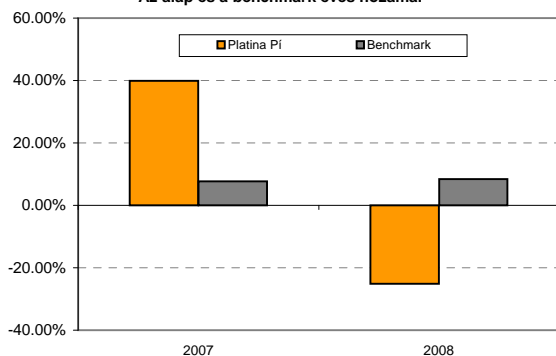
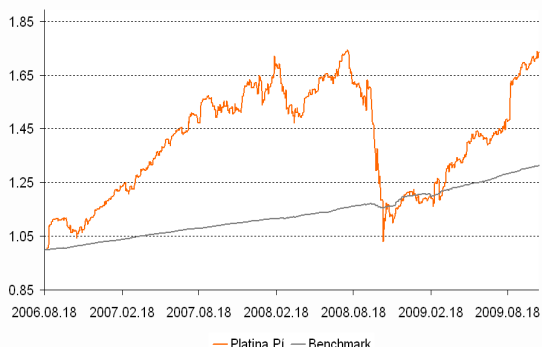
Az időszakban vegyesen teljesítettek a régiós részvényindexek. A hazai blue chip papírok közül az OTP több, mint 1%-ot, a MOL és a Richter több, mint 2,5%-ot, a Magyar Telekom pedig több, mint 0,5%-ot emelkedett. A TPSA közzétette negyedéves számaikat, mely arról árulkodott, hogy a cég továbbra is kedvezőtlen környezetben működik. Ennek ellenére, a részvényárfolyam emelkedni tudott.

Nemzetközi részvénypiac:

Októberben nem folytatódott a tőkepiacok szárnyalása. A hónapban tette közzé negyedéves jelentését az Intel, mely a várakozásoknál kedvezőbb számokról árulkodott. A chipgyártó a kereslet élénkülését érezte. A Nokia csoportszámaikat jelentésben elmaradtak a konszenzustól. Az arany több, mint 3%-ot emelkedett. A GE, a Citigroup és a Bank of America is rosszat jelentett az időszakban.

Hazai kötvény:

Októberben az MNB 50 bázisponttal csökkentette az alapkamatot. A MT-tagok részéről érkezett nyilatkozatok folyamatos további csökkentést valószínűsítettek. Az időszak során a magyar állampapírok hozamai tovább estek, melynek köszönhetően azok árfolyamai emelkedtek. A forint árfolyama stagnált az euróval és az amerikai dollárral szemben. A török jegybank 6,75%-ra csökkentette az alapkamatot.

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 árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztárán 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 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 jutalékokat 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 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.concordealapkezelő.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 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.