

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	-25.09%	-25.09%	8.43%
2009.12.31	2,186,967,595	1.794308	47.59%	47.59%	10.79%
2010.02.26	2,368,475,764	1.869728			
indulástól (1288 nap)	2,368,475,764	1.869728	19.40%		8.78%

* 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 tehetők, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési poitlikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.02.26	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközők összesen	2,389,576	100.89%
Folyószámla, készpénz	494,104	20.86%
Egyéb követelés	236,353	9.98%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,042,739	86.25%
Diszkontkincstárjegyek	776,240	32.77%
Magyar Államkötvények	260,585	11.00%
Devizás kötvények	718,600	30.34%
Egyéb kötvény	287,313	12.13%
Részvények	-398,109	-16.81%
Hazai részvények	-328,582	-13.87%
Külföldi részvények	-69,527	-2.94%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	14,488	0.61%
Kötelezettségek összesen	-21,100	-0.89%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,799	-0.08%
Egyéb kötelezettség	-19,301	-0.81%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,368,476	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.869728	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	713,542	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

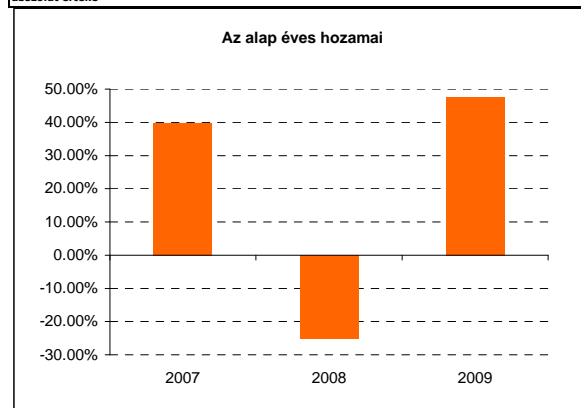
Februárban a régiós indexek lényegesen alulmúlták a fejlett piaci indexeket. A Magyar Telekom bejelentette, hogy a tavalyi év után ismét 74 forintnyi osztalékot fog fizetni. A cég árfolyama több, mint 1%-ot emelkedett az időszakban. Továbbá egy részvény-visszavásárlási programot is bejelentettek. A MOL a piac várakozásaitól lényegesen elmaradó negyedik negyedéves eredménnyel állt elő. A MOL árfolyama esett februárban.

Nemzetközi részvények:

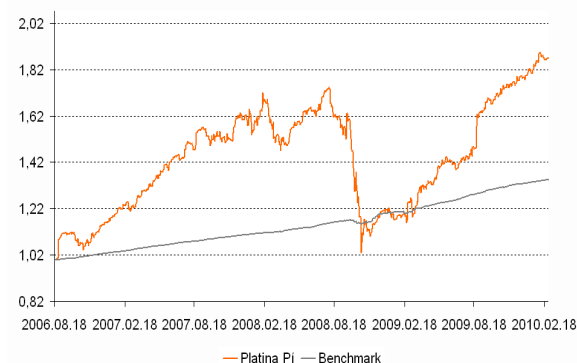
Az amerikai jegybank a diszkontrátát, mely a kereskedelmi bankoknak nyújtott rövid távú hitelek kamata, 0,5%-ról 0,75%-ra emelte. A dollár az euróval szemben februárban tovább erősödött. Február második felében a német kancellár és az Európai Központi Bank elnöke azt nyilatkozta, hogy a görögöknek szigorú megszorításokba kell kezdeniük márciustól. Az amerikai piacok felülteljesítették az európai és a japán tőzsdéket.

Hazai kötvénypiac:

Februárban napvilágot látott a decemberi hó/előző hó alapú ipari termelés alakulása, mely a vártnál gyengébb képet mutatott. Az infláció pedig év/előző év alapon 6,4% lett. A magyar állampapírok felértékelődése februárban sem torpant meg. A rövid és hosszú állampapírok hozamai egyaránt estek az időszakban. A Jegybank 5,75%-ra csökkentette az alapkamatot. A forint stabil maradt az euróval szemben.



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 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 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 befektetőnek saját magának kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztató jellegű. Törvényszünk 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.