

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%
2010.03.31	2,241,372,334	1.895053			
indulástól (1321 nap)	2,241,372,334	1.895053	19.32%		8.75%

* 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 poilitkának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.03.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,277,095	101.59%
Folyószámla, készpénz	486,230	21.69%
Egyéb követelés	233,149	10.40%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,975,839	88.15%
Diszkontkincstárjegyek	644,890	28.77%
Magyar Államkötvények	272,567	12.16%
Devizás kötvények	768,330	34.28%
Egyéb kötvény	290,052	12.94%
Részvények	-422,459	-18.85%
Hazai részvények	-340,221	-15.18%
Külföldi részvények	-82,238	-3.67%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	4,336	0.19%
Kötelezettségek összesen	-35,723	-1.59%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,060	-0.09%
Egyéb kötelezettség	-33,662	-1.50%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,241,372	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.895053	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	2,140,992	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

A márciusi hónap „nyertese” a régióban a BUX index volt a maga 14%-os szárnyalásával. Az OTP visszafizette a kormányknak márciusban az egy éve felvett 1,4 milliárd eurós kölcsön másik felét. A gyógyszergyártók közül az Egis mintegy 9,5%-kal emelkedett, míg a Richter 3,2%-kal. Utóbbi bejelentette, hogy kutatási együttműködésre lépett az indiai Anstron Research Ltd.-vel generikus gyógyszerek kifejlesztése érdekében.

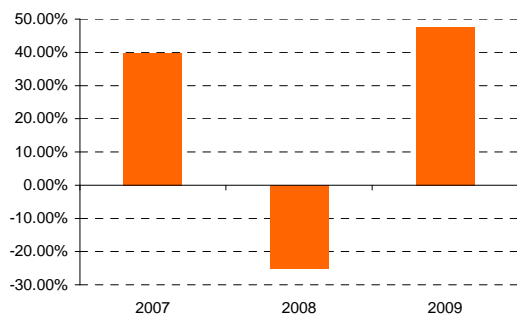
Magyar állampapírpiac:

A hónap második felében a Magyar Nemzeti Bank 5,75%-ról 5,5%-ra, a Román Nemzeti Bank pedig 7%-ról 6,5%-ra csökkentette az alapkamatot. A magyar forint alapú állampapírok hozamai a rövid és a hosszabb oldalon egyaránt csökkentek. A hozamgörbe rövid oldalán a hozamok elérték a mindenkori minimum szintet. A forint az időszakban kis mértékben erősödött az euróval szemben.

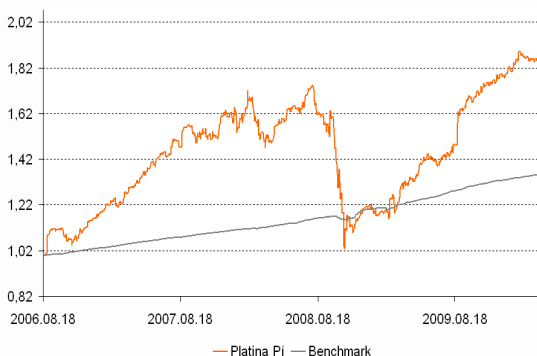
Nemzetközi részvénypiacok:

Szárnyaltak a vezető fejlett piaci részvényindexek márciusban. A kőolaj ára szintén szárnyalt (+5,1%), a hónap végén 83,8 dollárt kellett fizetni egy horold fekete aranyért. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az amerikai és a japán tíz éves futamidejű állampapírok hozamai emelkedtek az időszak során, míg a német azonos hozamszint változatlan maradt.

Az alap 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 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 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.concordealapkezelo.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjaiban és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőnek saját magának kell felmérnie a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztató jellegű. Törvényszék 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.