

Platina Pí Nyíltvégű Befektetési Alap* "B" sorozat

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2011.02.16	3,500,000				
2011.04.29	82,486,718				

* 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.

2011.04.29	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	4,620,327	106.35%
Folyószámla, készpénz	313,745	7.22%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,333,094	99.74%
Diszkontinckintárjegyek	2,740,211	63.07%
Magyar Államkötvények	147,226	3.39%
Devizás kötvények	860,108	19.80%
Egyéb kötvény	585,549	13.48%
Résztvények	-51,829	-1.19%
Hazai részvények	-118,743	-2.73%
Külföldi részvények	66,913	1.54%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	25,317	0.58%
Kötelezettségek összesen	-275,725	-6.35%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,542	-0.06%
Egyéb kötelezettség	-273,182	-6.29%
Nettó eszközérték (saját tőke, "B")	HUF	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték ("B")	HUF	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	1,266,961	

Mi történt a hónap során?
Régiós részvényindexek:

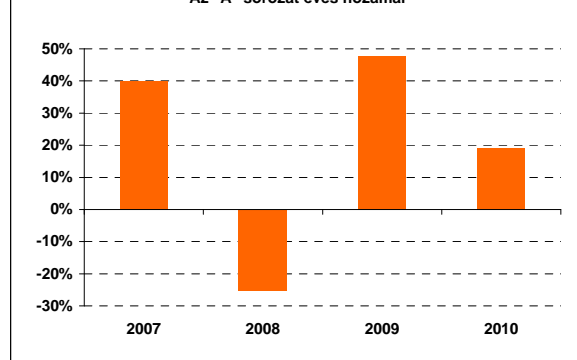
A magyar blue-chipek közül a MOL (+3,8%) közgyűlése beleegyezett, hogy a cég a 2010-es eredményéből ne fizessen osztalékot. Egy magyar bíróság elutasította a Surgutneftegas keresetét, hogy hatályon kívül helyezzen egy MOL határozatot, amelyben 2010-ben megtagadták az orosz cég bejegyzését a MOL részvénykönyvébe.

Nemzetközi részvénypiacok:

Jól teljesítettek a tőzsdék áprilisban, mivel a legtöbb amerikai cég kedvező Q1 jelentésének köszönhetően a piacot nem húzták le az euró zóna perifériás aggodalmi. A kőolaj ára 6,8%-kal emelkedett. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 4,0%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 3,3%-kal nőtt, míg az S&P 2,8%-kal. Az európai indexek teljesítménye is pozitív volt áprilisban.

Hazai kötvénypiac:

ECB emelt irányadó kamatlábán, mely így 1,25% lett (+25 bázispont), a FED (0-0,25%) nem változtatott. A forint az euróval szemben stabil maradt, az amerikai dollárral és a jennel szemben viszont erősödött. A magyar hozamgörbe rövid oldalán a hozamok stagnáltak, a hosszabb futamidejű papírok hozamai kis mértékben estek.

Az "A" sorozat éves hozamai

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Index	hozam a hónapban	év eleje óta
BUX	-0.41%	8.12%
DAX	-3.18%	1.84%
WIG	3.65%	2.65%
PX	1.06%	2.65%
CETOP	1.40%	4.44%
S&P 500	-0.10%	5.42%
Dow Jones	0.76%	6.41%
Nasdaq	-0.04%	4.83%

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 többlehozam 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).

Concorde Alapkezelő zrt.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.

www.concordealapkezelolo.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 befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatólag 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.