

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%	7.67%
2008.12.31	2,431,770,961	1.215748	-25.02%	-25.09%	8.43%
indulástól (866 nap)	2,431,770,961	1.215748	8.58%		8.04%

* 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.

2008.12.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,253,752	-0.05%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,253,752	-0.05%
Alapkezelői díj	0	0.00%
Letékezelői díj	-201,579	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	
Közvetítési költség	-11,276	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-274,498	-0.01%
PSZÁF díj	-151,872	-0.01%
Könyvelői díj ***	-614,527	-0.03%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,433,024,713	100.00%
Folyószámla, készpénz	457,768,252	18.82%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,765,080,818	72.58%
Diszkontkincstárjegyek	732,522,909	30.12%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	23,124,326	0.95%
Vállalati kötvények	267,950,897	11.02%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	216,225,246	8.89%
Külföldi kötvények	525,257,440	21.60%
Részvények	147,733,490	6.08%
Hazai részvények	106,950,811	4.40%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	40,782,679	1.68%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	62,442,152	2.57%
(Határidős ügyletek)	79,284,614	3.26%
(Opciók)	-16,842,462	-0.69%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,431,770,961	100.00%
Belföldi befektetések	1,865,730,841	76.72%
Külföldi befektetések	566,040,120	23.28%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	4,839,463,069	199.01%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zártot vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.215748	

*** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de elhatárolt költségeket is.

Mi történt a hónap során?

Hazai- és régiós részvénypiac:

A novemberi tőzsdei zuhanás után a régiós részvénypiacokat továbbra is az eladók dominálták december folyamán. Az időszak nyertese a lengyel WIG Index volt, mely emelkedett, azonban az összes többi közép-európai index mínuszban zárta az év utolsó hónapját. A magyar blue chippek közül a legjobb teljesítményt a Richter produkálta, a legrosszabbat pedig a Magyar Telekom, mely több mint 10%-ot esett. A régiós devizák az időszak során kis mértékben gyengültek az euróval szemben.

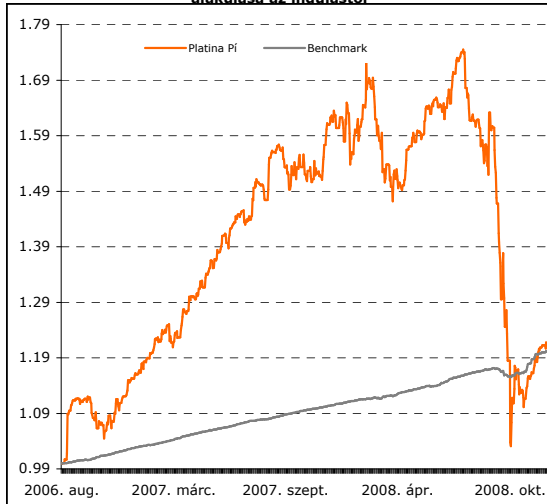
Nemzetközi részvénypiac:

Decemberben egyre több, a világgazdasági visszaesést alátámasztó makrogazdasági adat látott napvilágot és a deflációs félelmek is felerősödtek, így a vevők továbbra is elkerülték a nemzetközi részvénypiacokat. Ennek következtében a tőzsdéken a forgalom és az áringadozás mértéke csökkent. Az időszak során az MSCI World Index több mint 3%-ot tudott emelkedni. A német és a japán részvénypiac is pluszban zárta a hónapot. Az euró a jennel és a dollárral szemben is erősödött.

Hazai kötvénypiac:

A hazai kötvénypiacon a novemberi hozamesés után december első felében újra a vevők dominálták a piacot, melynek következtében a hozamgörbe rövid- és hosszú végén újra estek a hozamok. Az időszak második felében stagnáltak a hazai kötvények árai. A hónap végén az MNB a piaci várakozásoknak megfelelően 50 bázispontot vágott, mellyel 10%-ra csökkentette az alapkamatot. A forint kis mértékben gyengült az euróval és a svájci frankkal szemben a hónap során.

A Concorde Platina Pí és a benchmark hozamának 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 legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékot 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.concordealapkezelő.hu

Az alap múltbeli 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 befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul 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 következményeiért.