

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%
2009.01.31	2.379.628.078	1,189679			
indulástól (866 nap)	2.379.628.078	1,189679	7,32%		7,95%

* 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 poitlikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2009.01.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3.005.935	126,32%
Folyószámla, készpénz	473.957	19,92%
Egyéb követelés	413.429	17,37%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.987.543	83,52%
Diszkontkincstárjegyek	805.024	33,83%
Magyar Államkötvények	22.744	0,96%
Devizás kötvények	679.176	28,54%
Egyéb kötvény	480.599	20,20%
Részvények	104.822	4,40%
Hazai részvények	20.555	0,86%
Külföldi részvények	84.268	3,54%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0,00%
Egyéb eszközök	26.184	1,10%
Kötelezettségek összesen	-626.307	-26,32%
Hitelállomány	0	0,00%
Költségek	-2.021	-0,08%
Egyéb kötelezettség	-624.286	-26,23%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2.379.628	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,189679	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	413.140	

Mi történt a hónap során?

Hazai- és régiós részvény piac:

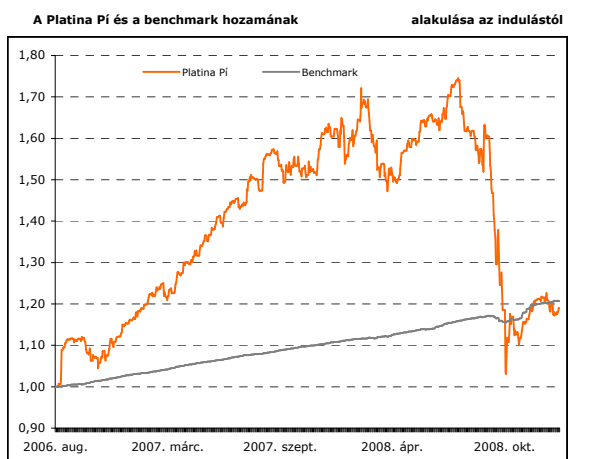
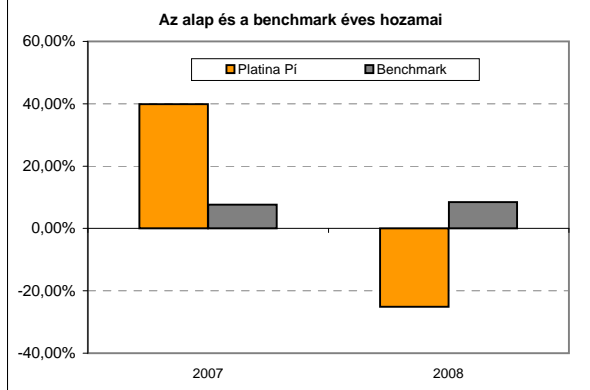
A régiós részvény- és devizapiacokat az eladók dominálták januárban. A legnagyobb mínuszt a cseh PX és a WIG Index produkálta, melyek több mint 9%-ot estek az időszak során. A BUX közel 4%-ot zuhant, az osztrák ATX pedig kevesebb, mint 1%-ot esett, köszönhetően az OMV kiváló teljesítményének, mely több mint 15%-ot emelkedett. A magyar blue chipke közül a legrosszabb teljesítményt az OTP produkálta, a hónap nyertese pedig a Magyar Telekom volt.

Nemzetközi részvény piac:

Miután januárban bizonyos cégek közé tették negyedik negyedéves jelentésüket a nyugat-európai, japán és amerikai részvény piacok egyaránt mínuszban zártak a hónap során. Az időszakban továbbra is a világgazdaság visszaeséséről árulkodó adatok láttak napvilágot. A dollár erősödött az euróval szemben. Az Európai Központi Bank 50 bázisponttal, 2%-ra csökkentette az irányadó kamatlábát. Az amerikai hosszú kötvények árfolyamai a 2008 második felében lezajlott rally után elkezdtek gyengülni.

Hazai kötvény piac:

A decemberi stagnálás után 2009 januárjában a hazai kötvénypiacot a vevők elkerülték, melynek következtében a kötvényárfolyamok estek. A hozamok a hozamgörbe rövid- és hosszú végein egyaránt emelkedtek. A fejlődő piaci devizák piacait is eladók dominálták az időszak során, mely alól a régiós devizák sem tudták kivonni magukat. A legnagyobb mértékben a lengyel zloty gyengült az euróval és a dollárral szemben, de forint is közel 12%-ot veszített értékéből az euróval szemben.



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 adicóionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatu 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 kockázatu instrumentumokban, akkor alacsony kockázatu eszközökbe fekteti az Alap tőkéjét, 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 az 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.concordealapkezelo.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 döntések meghozatalakor a befektetőnek saját magának kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokot és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatási szolgálat. 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 következményéért.