

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%
2010.12.31	2,096,762,060	2,135619			
indulástól (1596 nap)	2,096,762,060	2,135619	18.95%		8.08%

* 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.

2010.12.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,006,324	101.25%
Folyószámla, készpénz	326,897	16.50%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,829,018	92.30%
Diszkontinckintárjegyek	906,661	45.75%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	833,283	42.05%
Egyéb kötvény	89,074	4.49%
Részvények	-159,056	-8.03%
Hazai részvények	-213,866	-10.79%
Külföldi részvények	54,810	2.77%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	9,465	0.48%
Kötelezettségek összesen	-24,681	-1.25%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-739	-0.04%
Egyéb kötelezettség	-23,942	-1.21%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,981,643	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,135619	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	1,527,680	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

A MOL decemberben ajánlatot tett az INA 8 százalékos közzéshányadára, melynek megszerzésével többségi tulajdont szerezhetne a vállalatban, és ezzel a jelenlegi menedzsment kontroll mellé a tulajdonosi kontrollt is megkaparinthatná. (Jelenleg 47 százalékkal bír.) A horvát állam azonban láthatóan szeretné ezt megakadályozni, ezért elkezdte arra ösztönözni a nyugdíjpénztárakat, hogy vásároljanak INA részvényeket.

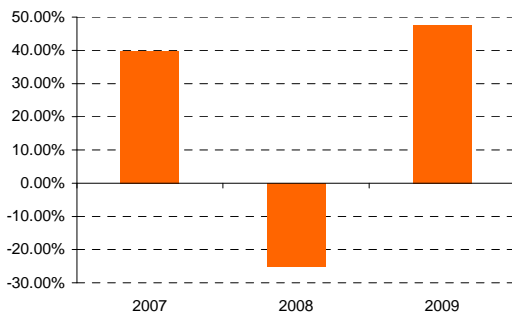
Nemzetközi piacok:

Az amerikai jegybank elnöke, Ben Bernanke decemberben azt nyilatkozta, hogy elképzelhetőnek tartja, hogy a munkanélküliség innentől számítva még akár további 5 éven keresztül magas marad. Ezen kívül úgy látta, hogy nem zajlik majd le második fázisú visszaesés (double dip) a tőkepiacokon, mert egyes szektorok jelenleg is mélyponton vannak.

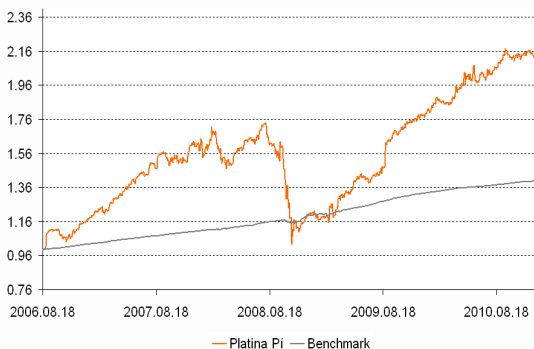
Magyar állampapírok:

A novemberi hozamemelkedés után a magyar állampapírok hozamszintje csak kis mértékben tudott csökkenni. A 10 éves állampapírok referencia hozama 7,95 százalékra eset, az előző havi 8,18 százalékhoz képest. A rövid, egy éves futamidejű állampapírok hozama pedig 6,33 százalékra zárt, az előző havi 6,05 százalékhoz képest. A forint kis mértékben erősödött az euróval szemben.

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 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 többelhozam 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 selektíven 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. 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. Törökszűnk 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.