

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%
2010.08.31	2,064,233,136	2.110882			
indulástól (1474 nap)	2,064,233,136	2.110882	20.32%		8.31%

* 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 poitlikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2010.08.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközők összesen	2,087,878	101.15%
Folyószámla, készpénz	543,585	26.33%
Egyéb követelés	252,016	12.21%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,613,819	78.18%
Diszkontkincstárjegyek	889,222	43.08%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	633,743	30.70%
Egyéb kötvények	90,854	4.40%
Részvények	-329,731	-15.97%
Hazai részvények	-249,984	-12.11%
Külföldi részvények	-79,748	-3.86%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	8,190	0.40%
Kötelezettségek összesen	-23,645	-1.15%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-681	-0.03%
Egyéb kötelezettség	-22,964	-1.11%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,064,233	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.110882	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	155,775	

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

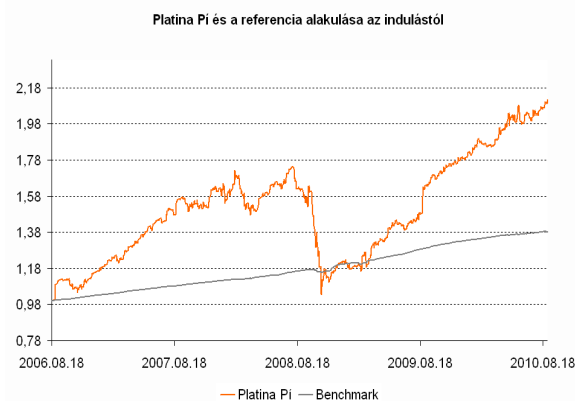
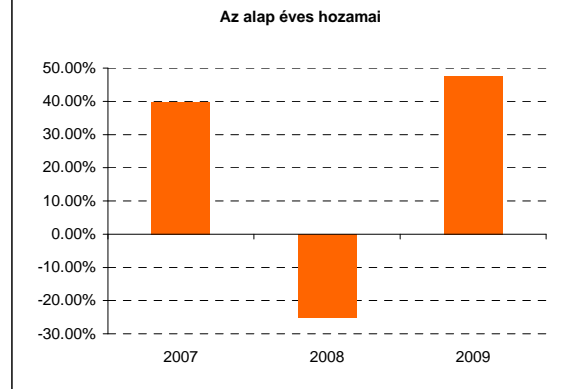
A régiós tőzsdék felülteljesítették a fejlett piaci indexeket. A BUX kivételes teljesítményt nyújtott a maga 1.3%-os emelkedésével. A hazai blue-chipek közül a MOL (+7.0%) sikeres próbafúrászt hajtott végre az Irak kurdisztáni régiójában található Shaikan-1 kútnál. A Magyar Telekom (+1.9%) számára fontos hír, hogy a felügyelet tendert ír ki a 450 MHz-es frekvenciára és a 900 MHz-es frekvencia kihasználatlan részére.

Nemzetközi részvények:

Gyenge hónapot tudhatnak maguk mögött a tőzsdék, miután jelentősen csökkentek az – elsősorban amerikai – gazdasági növekedésre vonatkozó várakozások, amit a napvilágra került gyenge tengerentúli makroadatok is alátámasztanak. A fejlett európai gazdaságok kilátásait illetően kevésbé romlott a kép, és a tőzsdék is relatíve jobban teljesítettek. A kőolajért augusztus végén mintegy 8.9%-kal kellett kevesebbet fizetni, mint egy hónappal korábban.

Hazai állampapírpiacon:

A hónap során az MNB továbbra sem változtatott a már áprilisban 5,25%-ra állított alapkamatán, a rövidebb távú kincstárjegyek hozamai pedig továbbra is az 5,25-5,65%-os sávban álltak. Azonban egyre hosszabb távra tekintve egyre láthatóbb értékvesztés jelent meg a kötvényekben. A több éves lejáratú magyar papírok piacán bő 0,1%-os hozamemelkedés ment végbe, amely a kormány és az IMF közti tárgyalások megszakadása, valamint az ezzel járó forint gyengülés következménye.



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 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 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 legutójjára 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 felmérnie a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törökország 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.