

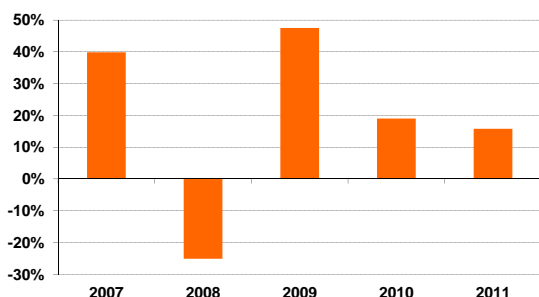
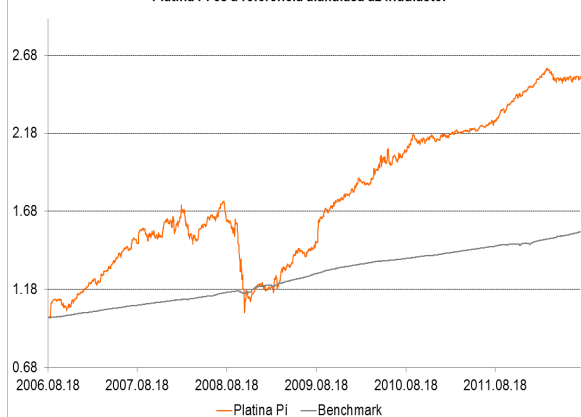
Platina Pí Nyíltvégű Befektetési Alap*

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	1,981,643,098	2.135619	19.02%	19.02%	5.53%
2011.12.31	6,309,142,595	2.473787	15.83%	15.83%	5.17%
2012.07.31	7,870,238,527	2.535227			
indulástól (2174 nap)	7,870,238,527	2.535227	16.90%		6.93%

2012.07.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	14,320,763	100.43%
Folyószámla, készpénz	189,519	1.33%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megteremtítő értékpapírok	12,467,511	87.44%
Diszkontínctárjegyek	3,068,078	21.52%
Magyar Államkötvények	4,214,824	29.56%
Devizás kötvények	5,184,609	36.36%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részesvények	1,053,168	7.39%
Hazai részesvények	782,339	5.49%
Külföldi részesvények	270,829	1.90%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	63,448	0.44%
Kötelezettségek összesen	-61,693	-0.43%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-15,773	-0.11%
Egyéb kötelezettség	-45,920	-0.32%
Nettó eszközérték (saját tőke)	14,259,068	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.535227	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	5,145,788	

Mi történt a hónap során?

Az ECB hóvégi, az Eurózána megmentéséről szóló fogadalmának köszönhetően pozitív teljesítményt értek el a részvénypiacok. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 1,0%-ot emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,2%-ot erősödött, az S&P 1,3%-kal növekedett. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az előző hónapban: az angol FTSE 1,2%-kal került feljebb, a német DAX 5,5%-ot emelkedett. A kőolaj ára 3,6%-ot nőtt, így a hónap végén egy hordó olaj ára 88,06 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábján, az ECB viszont 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (0,75%). Az euró 2,8%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,2306-os szintig.

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 részesvények 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 többihozam 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 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.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, Szlovén Köztársaság

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezelelo.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. Törésünk 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 következményeirel, hozott befektetési döntésért és annak következményeirel.