



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%
2008.06.30	3,296,651,318	1.648139			
indulástól (682 nap)	3,296,651,318	1.648139	30.66%		7.53%

* 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 politikának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2008.06.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-5,268,409	-0.16%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-5,268,409	-0.16%
Alapkezelői díj	-3,939,856	nincs
Letékezelői díj	-269,459	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-11,272	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-136,498	0.00%
PSZÁF díj	-196,997	-0.01%
Könyvelői díj ***	-714,327	-0.02%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	3,301,919,727	100.16%
Folyószámla, készpénz	443,324,591	13.45%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,594,581,109	78.70%
Diszkontkincstárjegyek	1,263,717,620	38.33%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	462,791,650	14.04%
Vállalati kötvények	534,377,725	16.21%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	207,258,585	6.29%
Külföldi kötvények	126,435,529	3.84%
Részvények	340,149,893	10.32%
Hazai részvények	181,913,820	5.52%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	158,236,073	4.80%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-76,135,867	-2.31%
(Határidős ügyletek)	-3,519,220	-0.11%
(Opciók)	-48,840,000	-1.48%
(Egyéb származtatott ügyletek)	-23,776,647	-0.72%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,296,651,318	100.00%
Belföldi befektetések	3,011,979,716	91.36%
Külföldi befektetések	284,671,602	8.64%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	5,945,529,529	180.35%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.648139	

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 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).

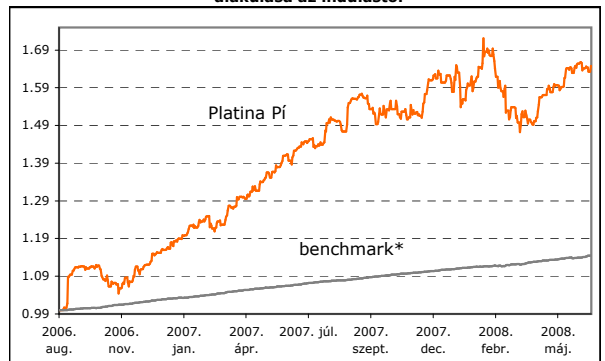
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékok is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi 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.

Mi történt júniusban?

A hazai kötvényhozamok a hónap második harmadában újra elérték március végi-április eleji csúcsaikat. Némi megnyugvást hozott a piaci szereplők számára, hogy a sokak által várt hazai monetáris szigorítás ezúttal elmaradt. A MAX index 0,85 százalékos csökkenést, a rövid kötvények teljesítményét reprezentáló RMAX index 0,54 százalékos növekedést produkált a hónap során. A növekvő inflációs és az alacsony gazdasági növekedést előrevetítő félelmek következtében hatalmas eladói nyomás alá kerültek a régiós részvénypiacok júniusban. Az osztrák ATX Index 10,3, a cseh PX Index 12, a lengyel WIG Index közel 12, a BUX 9,7, a BUMIX pedig közelítőleg 11%-os mínusz produkált a tárgyalt időszakban. A térség bankjai, mint a hitelpiaci válság fő veszteséi folytatták mélyrepülésüket. A gyógyszeripari cégek vegyes teljesítményt tudhatnak maguk mögött: az EGIS 15, a Richter pedig 5%-ot esett, a jelenleg felvásárlási célpont Zentiva azonban több mint 7%-ot erősödött. A régiós devizák közül a forint 2,1, a cseh korona 4,6, a lengyel zloty pedig közelítőleg 0.5%-al értékelődött fel az euróval szemben.

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

A Concorde Platina Pí és a benchmark hozamának alakulása az indulástól



Nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az indulástól

