



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%
2008.08.31	3,237,570,849	1.618602			
indulástól (744 nap)	3,237,570,849	1.618602	26.65%		7.46%

* 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.

2008.08.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-3,403,258	-0.10%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,403,258	-0.10%
Alapkezelői díj	-2,290,896	-0.07%
Letékezelői díj	-284,963	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-11,284	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-159,748	0.00%
PSZÁF díj	-71,240	0.00%
Könyvelői díj ***	-585,127	-0.02%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	3,480,574,969	100.10%
Folyószámla, készpénz	199,662,787	5.74%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,041,805,818	87.48%
Diszkontkincstárjegyek	1,685,903,490	48.48%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	475,875,637	13.69%
Vállalati kötvények	540,484,237	15.54%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	213,769,782	6.15%
Külföldi kötvények	125,772,673	3.62%
Részvények	241,962,537	6.96%
Hazai részvények	186,722,150	5.37%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	55,240,387	1.59%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-2,856,172	-0.08%
(Határidős ügyletek)	970,025	0.03%
(Opciók)	-7,527,360	-0.22%
(Egyéb származtatott ügyletek)	3,701,163	0.11%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,477,171,711	100.00%
Belföldi befektetések	3,296,158,652	94.79%
Külföldi befektetések	181,013,059	5.21%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	5,441,882,446	156.50%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.738389	

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 többlethozam 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).

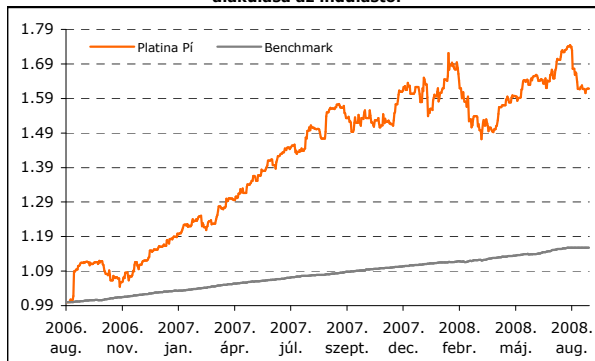
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékok is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5%-os jutalékok is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

Mi történt augusztusban?

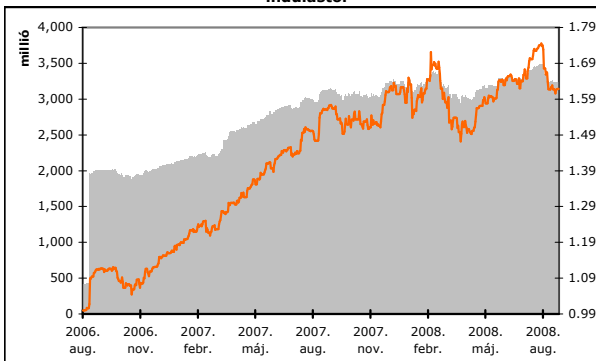
A régiós részvénypiacok többsége mínuszban zárt augusztusban kis forgalom mellett. Az említett időszak legjobban teljesítő indexe a cseh PX volt, mely 0,43%-ot emelkedett. Az osztrák ATX 1,27%-kal, a lengyel WIG 4,5%-kal, a magyar BUX Index pedig 5,4%-kal értékelődtek le. A magyar blue chip-ek közül a Richter közel 7%-ot esett. A MOL ajánlatot tett az INA minden olyan részvényére, amely jelenleg nem a magyar olajvállalat, illetve a horvát állam kezében van. A kötvénypiacon a hónap első felét inkább az optimizmus, míg a második felét inkább enyhe pesszimizmus jellemezte. A hónap végén került nyilvánosságra a Magyar Nemzeti Bank szakértői stábjára által készített inflációs jelentés, mely nem okozott meglepetést a piaci szereplők számára. A MAX index 0,41 százalékos növekedést, a rövid kötvények teljesítményét mutató RMAX index 0,67 százalékos emelkedést mutatott az elmúlt egy hónap alatt.

*** 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



Concorde Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 www.concordealapkezelo.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjaiban 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. 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 következményeiért. Hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.