

### 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                          | -25.02%                                 | -25.09%                                 | 8.43%                            |
| 2009.07.31           | 1,936,935,270     | 1.443476                          |   |   |                                  |
| indulástól (866 nap) | 1,936,935,270     | 1.443476                          | 13.23%                                  |   | 8.60%                            |

\* 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.

| 2009.07.31   | Összeg / érték (ezer Ft) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|--|--------------------------|------------------------------------|
| <b>Eszközök összesen</b>                                   | 1,942,616                | 100.29%                            |
| Folyószámla, készpénz                                      | 486,288                  | 25.11%                             |
| Egyéb követelés  | 0                        | 0.00%                              |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                    | 1,473,023                | 76.05%                             |
| Diszkontkincstárjegyek                                     | 105,015                  | 5.42%                              |
| Magyar Államkötvények                                      | 351,743                  | 18.16%                             |
| Devizás kötvények  | 638,288                  | 32.95%                             |
| Egyéb kötvény  | 377,977                  | 19.51%                             |
| Részvények   | -112,132                 | -5.79%                             |
| Hazai részvények   | -117,430                 | -6.06%                             |
| Külföldi részvények  | 5,297                    | 0.27%                              |
| Kollektív befektetési értékpapírok                         | 106,056                  | 5.48%                              |
| Egyéb eszközök   | -10,619                  | -0.55%                             |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                            | -5,681                   | -0.29%                             |
| Hitelállomány  | 0                        | 0.00%                              |
| Költségek  | -1,449                   | -0.07%                             |
| Egyéb kötelezettség  | -4,232                   | -0.22%                             |
| <b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>                      | 1,936,935                |                                    |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                   | <b>1.443476</b>          |                                    |
| <b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b> | 351,533                  |                                    |

#### Mi történt a hónap során?

##### Régiós részvénypiacok:

Júliusban a régiós részvénypiacok saját devizában mérve kétszámjegyű emelkedést produkáltak. Az OMV a hónap során közölt számokat üzletmenetének alakulásáról és sötét képet festett a finomítói környezetéről, ami nem sok jót ígér a második negyedéves eredmények tekintetében. A társaság árfolyama ennek ellenére több, mint 4%-ot emelkedett. A CETOP index forintban több, mint 17%-kal került feljebb.

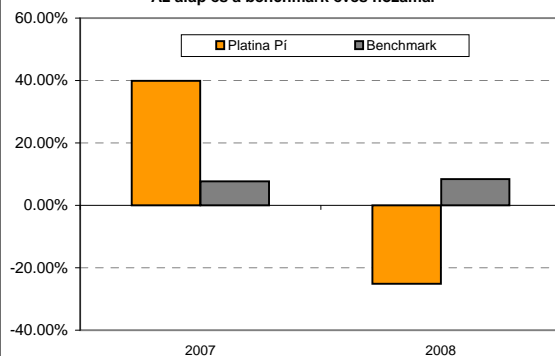
##### Nemzetközi részvénypiacok:

A hónapban az Európai Központi Bank felporgatta kötvényvásárlási programját és napvilágot látott a hír, mely szerint a második negyedéves amerikai GDP-növekedés évesítve -1%, a brit pedig -0,8% lett. Az időszakban a Goldman Sachs a piacnak tetsző jelentést tett közre, ugyanígy tett az Intel is. A nemzetközi részvénypiacok kivétel nélkül emelkedtek.

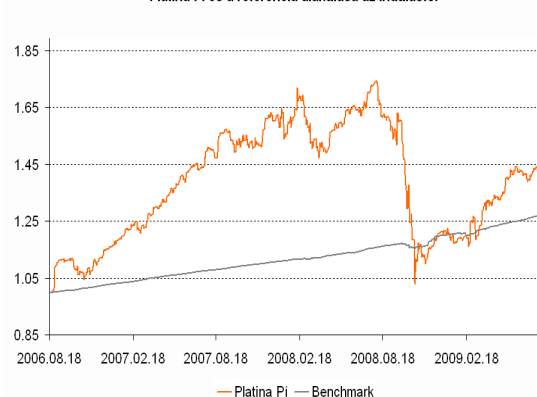
##### Hazai kötvénypiac:

Július végén az MNB 9,5%-ról 8,5%-ra csökkentette az irányadó kamatlábát. A hónap során a rövid és a hosszabb futamidejű állampapírok hozamai egyaránt estek és intenzíven emelkedett a külföldiek magyar állampapír-állománya. Az MNB adatai szerint a nem rezidensek elsősorban az 5 éves és hosszabb hátralévő futamidejű papírokat vásárolták. Az állampapírok másodpiacán a jelentősen emelkedő külföldi érdeklődés 5 egymást követő havi negatív sorozatot fordított meg.

Az alap és a benchmark 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 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 jutalékot 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 jutalékot 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.concordealapkezelelo.hu

Az alap múltbéli 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 tájékoztató jellegű. 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 következményeire, hozott befektetési döntésért és annak következményeire.