

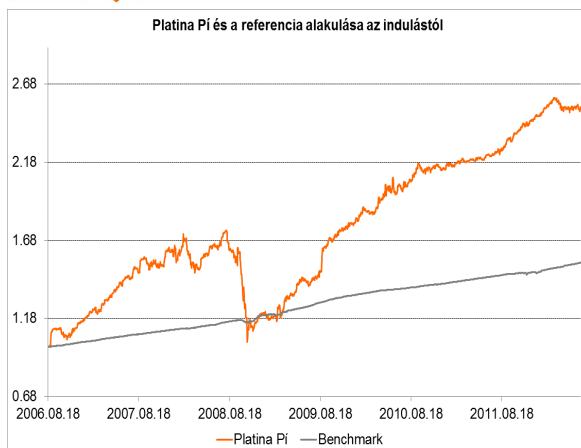
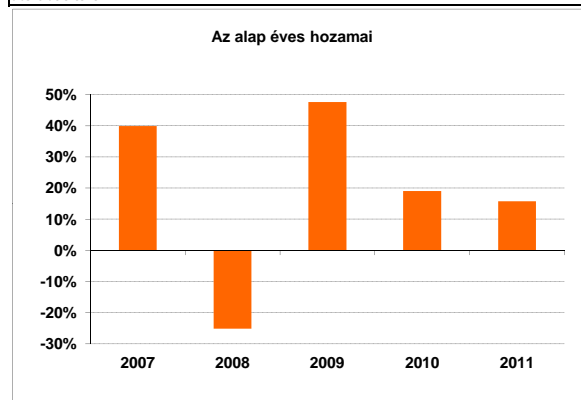
**Platina Pí Nyíltvégű Befektetési Alap\***

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%
2012.06.29	7,856,318,119	2.534066			
indulástól (2142 nap)	7,856,318,119	2.534066	17.17%		7.03%

2012.06.29	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	14,411,075	100.64%
Folyószámla, készpénz	182,545	1.27%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megteremtítő értékpapírok	12,338,525	86.17%
Diszkontínkcstárjegyek	6,742,536	47.09%
Magyar Államkötvények	836,330	5.84%
Devizás kötvények	4,759,659	33.24%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részesvények	1,314,453	9.18%
Hazai részesvények	784,639	5.48%
Külföldi részesvények	529,813	3.70%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	33,107	0.23%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	-92,199	-0.64%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-36,747	-0.26%
Egyéb kötelezettség	-55,452	-0.39%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	14,318,876	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.534066</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	2,213,530	

**Mi történt a hónap során?**

A görög választások és az EU-csúcs eredményei pozitív teljesítményre sarkallták a piacot júniusban. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 3,9%-ot emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 3,8%-ot erősödött, az S&P 4,0%-ot növekedett. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az előző hónapban: az angol FTSE 4,7%-kal került feljebb, a német DAX 2,4%-ot emelkedett. A kőolaj ára 1,8%-ot csökkent, így a hónap végén egy horod olaj ára 84,96 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 2,5%-kal erősödött a dollárral szemben, egészen az 1,2667-es szintig.


**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 hozammal nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többi hozam 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 tőkéjét, 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 legutóbbi 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) visszaváltásakor 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 befektetőnek 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 következményeire, illetve befektetési döntésért és annak következményeire.