

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			
2007.10.31	3,053,893,120	1.526773			
indulástól (439 nap)	3,053,893,120	1.526773			

* 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 poitlkának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2007.10.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,016,276	-0.03%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,016,276	-0.03%
Alapkezelői díj	nincs	nincs
Létfékezési díj	-259,451	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-29,660	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-224,159	-0.01%
PSZÁF díj	-66,579	0.00%
Könyvelői díj ***	-436,427	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	3,054,909,396	100.03%
Folyószámla, készpénz	-199,772,704	-6.54%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,125,298,488	102.34%
Diszkontkincstárjegyek	3,072,031,438	100.59%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	53,267,050	1.74%
Külföldi kötvények	0	0.00%
Részvények	178,146,749	5.83%
Hazai részvények	215,105,335	7.04%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	-36,958,586	-1.21%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-48,763,137	-1.60%
(Határidős ügyletek)	-44,211,846	-1.45%
(Opciók)	-4,551,291	-0.15%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,053,893,120	100.00%
Belföldi befektetések	3,090,851,706	101.21%
Külföldi befektetések	-36,958,586	-1.21%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	5,078,791,171	166.31%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.526773	

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

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 többlet 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 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).

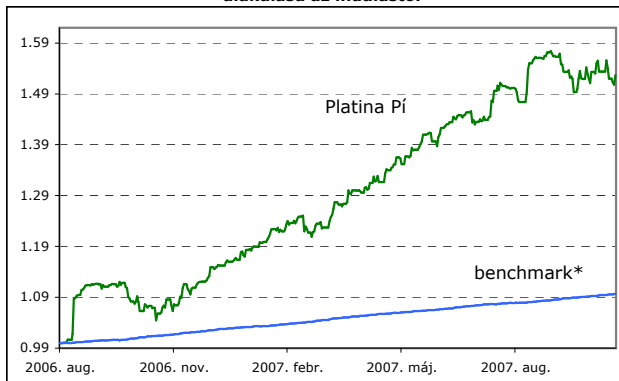
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékokat is meghatározhat.)

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.

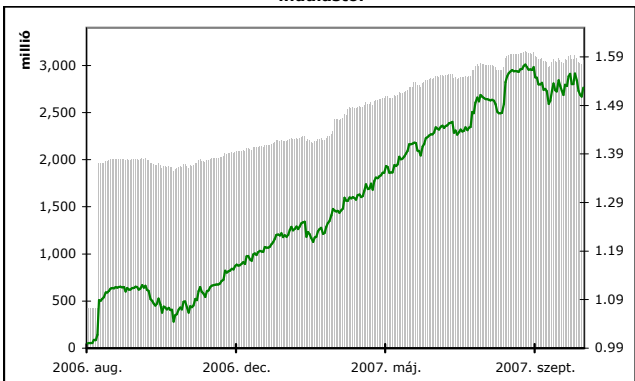
Mi történt októberben?

A monetáris tanács október végi ülésén a piaci szereplők jelentős hányada által várt 25 bázispontos jegybanki kamatvágás elmaradt, melynek köszönhetően az eleinte csökkenő hozamok is felfelé indultak, így a hosszú kötvények teljesítményét mutató MAX index 0,54 százalékos, a rövid kötvények teljesítményét mutató RMAX index 0,68 százalékos, míg a teljes magyar kötvénypiac teljesítményét mutató MAX Composite index 0,57 százalékos emelkedést mutatott szeptember végi értékükhöz képest. Az október azonban igencsak vörösre sikerült a BUX számára. A subprime krízis még mindig érezteti hatását, és az elhúzódó OMV-MOL párharc is tartogathat még meglepetéseket. A lex MOL elfogadását a piac az árfolyam 7,2 százalékos csökkenésével díjazta. Október utolsó napjaiban elterjedt, hogy az AXA megvennie az OTP-től a Garanciát, és a magyar bank 10 százalékát. Ennek következtében az OTP – a globális pénzügyi szektortól elszakadva – emelkedésnek indult ugyan, de a hónapot így is 2 százalékos mínuszban zárta a papír. Ezúttal a BUMIX sem kivétel, a „nagy testvér” 3,6 százalékos esését túlszárnyalva -4,9 százalékon zárta. A kis papírok esését a Rába vezette (-21,15 százalék).

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, Aikotás utca 50.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 www.concordealapkezezo.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 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.