

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			
2007.11.30	3,147,361,174	1.573502			
indulástól (469 nap)	3,147,361,174	1.573502			

* 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 poilitkának megfelelően legfeljebb 200 százalék lehetett.

2007.11.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,189,795	-0.04%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,189,795	-0.04%
Alapkezelői díj	nincs	nincs
Letékezelői díj	-250,389	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-29,640	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-245,159	-0.01%
PSZÁF díj	-129,180	0.00%
Könyvelői díj ***	-535,427	-0.02%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	3,148,550,969	100.04%
Folyószámla, készpénz	250,787,118	7.97%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,815,067,499	89.44%
Diszkontkincstárjegyek	2,815,067,499	89.44%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Külföldi kötvények	0	0.00%
Részvények	142,578,057	4.53%
Hazai részvények	162,013,568	5.15%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	-19,435,511	-0.62%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-59,881,705	-1.90%
(Határidős ügyletek)	43,279,415	1.38%
(Opciók)	-103,161,120	-3.28%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,147,361,174	100.00%
Belföldi befektetések	3,166,796,685	100.62%
Külföldi befektetések	-19,435,511	-0.62%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	4,562,194,218	144.95%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.573502	

*** 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 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 tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

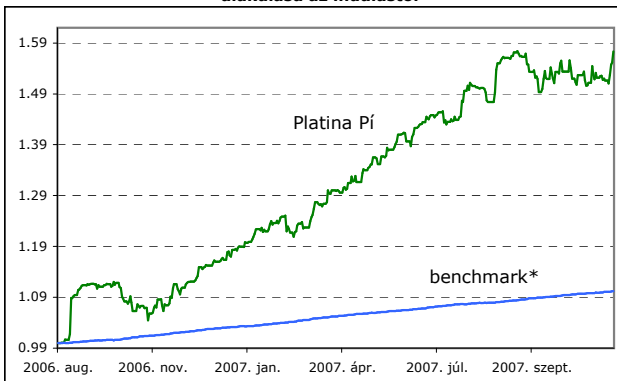
** A benchmark minden hónap elejétől 100%-ban az RMAX (egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokból álló index).

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 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.

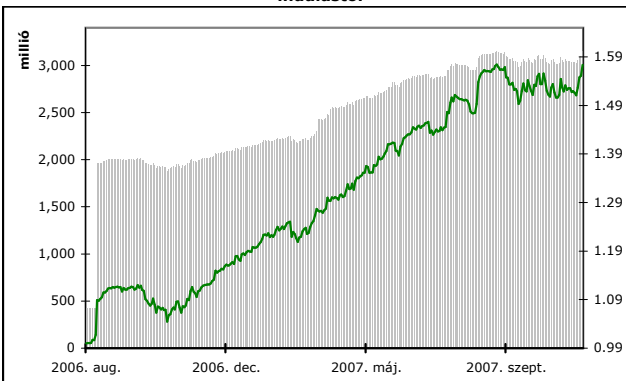
Mi történt novemberben?

A novemberi hazai állampapír piaci tendenciákat a jelzálogpiaci problémákból táplálkozó félelmek, a magyar gazdaság növekedéséről és a fogyasztói árindex emelkedéséről megjelent kedvezőtlen adatok határozták meg. Az október végi hozamemelkedés folytatódott, ám érdekes módon a historikusan volatilisabb rövid hozamok kisebb elmozdulást mutattak (RMAX index +0,47 százalék), mint a hosszú állampapírok hozamai (MAX index -0,6 százalék). A két hatás eredőjeként a teljes magyar kötvénypiac teljesítményét mutató MAX Composite 0,4 százalékkal csökkent. A bizonytalan légkörnek köszönhetően a forint gyengült az euróval szemben. A BUX a világ indexeit követve - 5,93 százalékos zuhanással - kivette a részét a novemberi esésből. Az OTP, rekord szintű harmadik negyedéves eredménye ellenére 8,32 százalékos gyengült. A MOL eredmény-várakozásokat a gyenge dollár, és a Premier Oil drága megvételének híresztelése rontja. Az OMV-ügy pedig - az EU vizsgálódását elindítva - továbbra sem tekinthető lezártnak. Papírjai 6,83 százalékkal lettek olcsóbbak. A Magyar Telekom osztalékfizetése is veszélyben lehet az akvizíciós költségek miatt, ha az anyavállalat a Telekom Slovenije privatizációs pályázatán a magyar leányát indítja el. Az egyetlen (2,57 százalékos) emelkedni tudó blue chip az előző időszakban a Richter volt, ami a lengyel Polpharma-akvizíciónak köszönhető. A kis papiroktól a mai bizonytalan helyzetben mindenki menekül, a BUMIX ára így 10,1 százalékos csökkenést az elmúlt hónapban.

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 befektetőknak 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.