

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			
2007.07.31	2,996,701,358	1.498181			
indulástól (347 nap)	2,996,701,358	1.498181			

* 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.

2007.07.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,225,935	-0.04%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,225,935	-0.04%
Alapkezelői díj	nincs	nincs
Letékezelői díj	-246,736	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-29,650	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-159,759	-0.01%
PSZÁF díj	-73,963	0.00%
Könyvelői díj ***	-715,827	-0.02%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,997,927,293	100.04%
Folyószámla, készpénz	-434,472,980	-14.50%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,935,292,636	97.95%
Diszkontkincstárjegyek	2,801,071,137	93.47%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	82,101,299	2.74%
Vállalati kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	52,120,200	1.74%
Külföldi kötvények	0	0.00%
Részvények	470,379,286	15.70%
Hazai részvények	262,795,115	8.77%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	207,584,171	6.93%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	26,728,351	0.89%
(Határidős ügyletek)	47,298,976	1.58%
(Opciók)	-20,570,625	-0.69%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,996,701,358	100.00%
Belföldi befektetések	2,789,117,187	93.07%
Külföldi befektetések	207,584,171	6.93%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	7,927,511,948	264.54%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.498181	

*** 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 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 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 jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

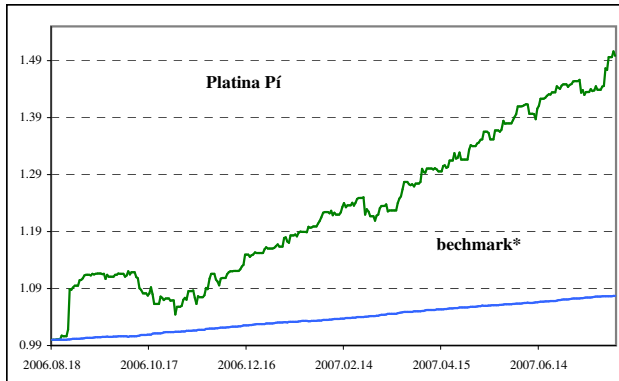
Mi történt az elmúlt hónapban?

A magyar kötvénypiacon a júniusban kezdődött optimista hangulat tovább folytatódott az elmúlt hónap nagy részében, a hozamok tovább csökkentek és a forint is egy viszonylag szűk (245 - 247) sávban mozgott. A július végi amerikai jelzáloghitelzési piaccal kapcsolatos rossz hírek hatására a magyar állampapír piaci hozamok is némi emelkedést mutattak, valamint a forint is gyengült az euróhoz képest. A magyar kötvénypiac összességében azonban jól teljesített az elmúlt egy hónap során, és végül 250 forint körüli középárfolyam jegyezték a magyar valutát.

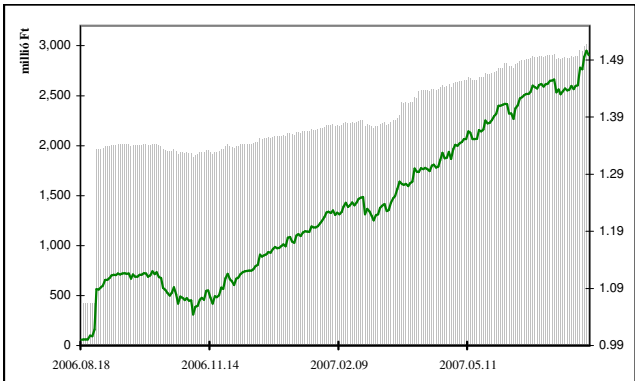
Júliusban az amerikai nagy tőzszeindexek szárnyalása, majd zuhanórepülése határozta meg a világ tőzsdéinek hangulatát. A BUX, és a BUMIX azonban még tartja magát az amerikai hó végi árfolyamesések negatív befolyásának ostromában. A BUX végül 1,16 százalékkal magasabb áron zárt, mint június végén.

Az erős ellenállás fő képviselője a MOL volt, ahol a vásárlók még mindig arra spekulálnak, hogy az OMV felvásárlási ajánlatot tesz a vállalatra, miközben a magyar olajvállalat is tovább vásárolja saját részvényeit. A „hónap nyertese” a BUMIX, amely 7,16 százalékot tudott erősödni előbb az általános, majd a MOL-lal kapcsolatos pozitív hangulat oldalvívén evezve.

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.concordealapkezelelo.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.