

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			
2007.09.30	2,986,994,575	1.493328			
indulástól (408 nap)	2,986,994,575	1.493328			

* 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.

2007.09.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,600,074	-0.05%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,600,074	-0.05%
Alapkezelői díj	nincs	nincs
Letékezelői díj	-238,412	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-27,682	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-201,059	-0.01%
PSZÁF díj	-222,394	-0.01%
Könyvelői díj ***	-910,527	-0.03%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	2,988,594,649	100.05%
Folyószámla, készpénz	144,508,775	4.84%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,770,389,644	92.75%
Diszkontkincstárjegyek	2,277,905,938	76.26%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	440,003,006	14.73%
Vállalati kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	52,480,700	1.76%
Külföldi kötvények	0	0.00%
Részvények	175,422,752	5.87%
Hazai részvények	202,247,311	6.77%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	-26,824,559	-0.90%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-101,726,523	-3.41%
(Határidős ügyletek)	-98,943,403	-3.31%
(Opciók)	-2,783,120	-0.09%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,986,994,575	100.00%
Belföldi befektetések	3,013,819,134	100.90%
Külföldi befektetések	-26,824,559	-0.90%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	8,369,436,179	280.20%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.493328	

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 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).

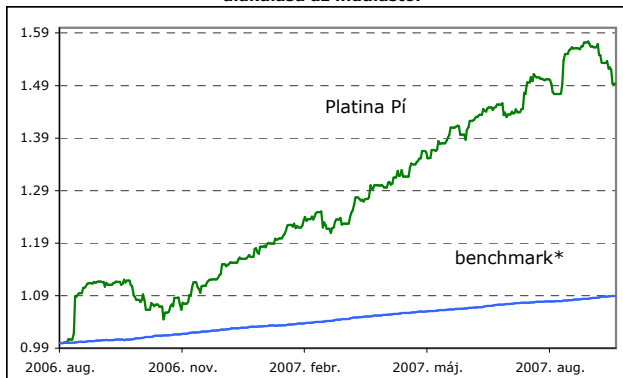
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékot is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi 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 szeptemberben?

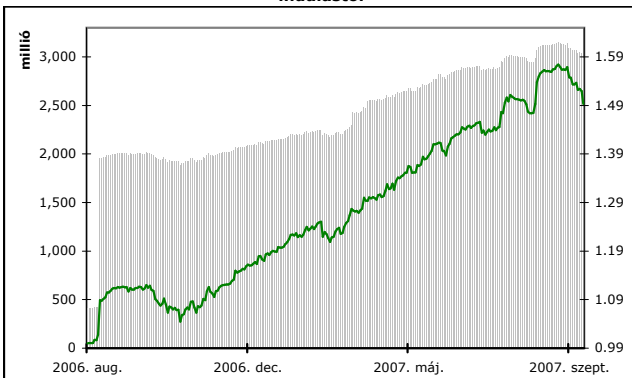
Csillapodni látszottak szeptemberben az amerikai jelzálogpiaci események miatti félelmek, így a hazai pénzpiacok nyugodtabb hónapot tudhatnak maguk mögött. A kötvénypiacon elsősorban a hosszabb lejáratú állampapírokkal lehetett jobb hozamokra szert tenni: a MAX index 1,2 százalékos emelkedést mutatott, szemben a rövid kötvények teljesítményét mutató RMAX index 0,61 százalékaival, vagy a teljes magyar kötvénypiacot jellemző MAX Composite 1,08 százalékaival. Szeptember 26-án az MNB (a várt) 50 bázisponttal csökkentette a jegybanki alapkamatot. Mindezeknek megfelelően az elmúlt hónapot az állampapír hozamok folyamatos csökkenése jellemezte. Szeptember végén az éven belüli lejáratú papírokkal 8-10, míg a hosszabb kötvényekkel 20-25 bázisponttal alacsonyabb szinten kereskedtek az augusztus végi értékeknél. Viszonylag széles sávban (249,5 - 258) mozgott az euró-forint árfolyama. Az elmúlt időszak nagy részében negatív tartományban tartózkodott a BUX, mert többen elbizonytalanodtak a MOL felvásárlásának lehetőségében. Majd a hónap végén az OMV bejelentette, hogy bizonyos akadályok elhárulása esetén többségi részesedést kíván szerezni a magyar olajtársaságban. Erre megindult a BUX, 3,68 százalékos erősödve augusztus végéhez képest. A kis papírokat, úgy tűnik, nem sok minden zavarhatja meg, az előző hónapban 6,7 százalékos hozamot produkált a BUMIX. Szeptember folyamán Danubius és Rába részvényeket értékesítettünk az Alapból, viszont növeltük a Pegas és TVK részvények arányát.

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

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.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 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.