

Concorde PB1 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	200,000,000	1.000000			
2006.12.31	7,174,186,873	1.021053			
2007.12.31	9,578,803,306	1.093184	7.06%	7.06%	7.67%
2008.04.30	9,700,292,215	1.096917			
indulástól (621 nap)	9,700,292,215	1.096917	5.59%		7.53%

* 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 politikának megfelelt, és legfeljebb 20 százalék lehetett.

2008.04.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-6,617,035	-0.07%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,512,815	-0.02%
Alapkezelői díj	nincs	nincs
Letékezelői díj	-628,899	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közvetítési költség	6	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-90,738	0.00%
PSZÁF díj	-196,533	0.00%
Könyvelői díj ***	-596,651	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-5,104,220	-0.05%
Eszközök	9,706,909,250	100.07%
Folyószámla, készpénz	3,950,108	0.04%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	561,092,144	5.78%
Diszkontinkinstárjegyek	78,495,379	0.81%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	22,249,166	0.23%
Vállalati kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Külföldi kötvények	460,347,599	4.75%
Részvények	14,532,474	0.15%
Hazai részvények	5,331,200	0.05%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	9,201,274	0.09%
Kollektív befektetési értékpapírok	9,126,321,503	94.08%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	1,013,021	0.01%
(Határidős ügyletek)	1,013,021	0.01%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	9,700,292,215	100.00%
Belföldi befektetések	9,230,743,342	95.16%
Külföldi befektetések	469,548,873	4.84%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	18,514,010	0.19%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.096917	

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

A Concorde PB1 Alap rövid bemutatása

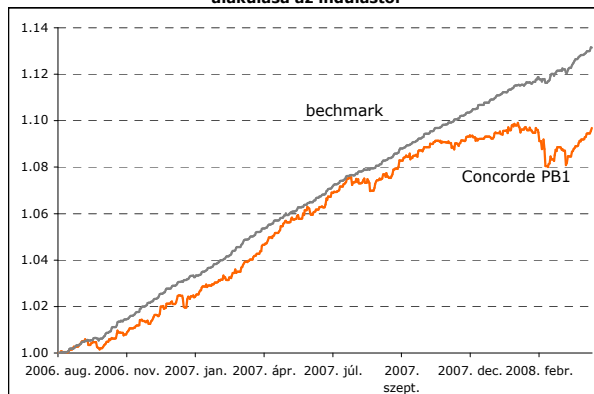
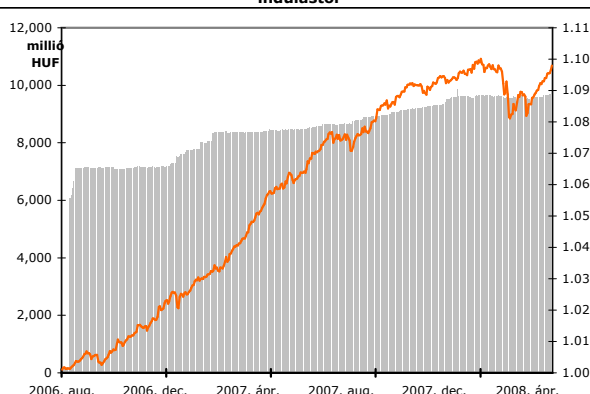
Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A tőbblethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat (döntően kollektív befektetési értékpapírokat) is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő 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 eszközökre (döntően kollektív befektetési értékpapírokba) 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 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 áprilisban?

Az idei év kiábrándító első negyedét követően az elmúlt hónapban némiképp fellélegezhetek a hazai kötvénypiaci befektetők. A kedvező hangulatban a hazai fizetőeszköz is folyamatosan erősödni tudott az euróval szemben, hiszen a március végi 260-as szint körüli árfolyam április utolsó napjaiban már a 252-254-es sávban mozgott. A hazai és nemzetközi részvénypiaci indexek többsége is pluszban zárta a hónapot. Ez alól a BUX index sem volt kivétel, amely 4,02%-ot erősödött. A blue chip-ek közül a hónap „nyertese” a MOL, amely több mint 7%-al értékelődött fel, míg a Magyar Telekom 6,7%-os pluszban zárta a hónapot. A társaság bejelentette, hogy 74 Ft-os osztalékot fog fizetni a részvényeseknek. A blue chip-ek közül egyedül a Richter zárt lejjebb az előző havi záróértékénél, a hónap során 1,47% csökkent a papír értéke. A kis papírok piacán is megjelentek a vevők, a Rába, több mint 6%-ot erősödött, a BUMIX 2,3%-ot emelkedett. A pozitív befektetői szentiment megjelent a cseh tőzsdén is, a PX 3,73%-ot tudott emelkedni, míg „szomszédja” a lengyel WIG index 2,75%-ot esett.

A Concorde PB1 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.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 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 következményéért, illetve a befektetési döntésért és annak következményéért.