

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%
2008.08.31	10,105,592,931	1.128145			
indulástól (744 nap)	10,105,592,931	1.128145	6.09%		7.46%

* 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 megfelelt, és legfeljebb 20 százalék lehetett.

2008.08.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-1,814,829	-0.02%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,834,508	-0.02%
Alapkezelői díj	nincs	nincs
Letételezői díj	-638,413	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-10,556	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-181,488	0.00%
PSZF díj	-410,494	0.00%
Könyvelői díj ***	-593,557	-0.01%
Egyéb kötelezettség	19,679	0.00%
Eszközök	10,107,407,760	100.02%
Folyószámla, készpénz	3,812,187	0.04%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	736,307,102	7.29%
Diszkontkincstárjegyek	183,609,444	1.82%
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	552,697,658	5.47%
Részvények	13,468,903	0.13%
Hazai részvények	5,274,080	0.05%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	8,194,823	0.08%
Kollektív befektetési értékpapírok	9,357,447,016	92.60%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-3,627,449	-0.04%
(Határidős ügyletek)	-3,627,449	-0.04%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	10,105,592,931	100.00%
Belföldi befektetések	9,544,700,449	94.45%
Külföldi befektetések	560,892,482	5.55%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	148,939,194	1.47%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.128145	

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

A Concorde PB1 Alap rövid bemutatása

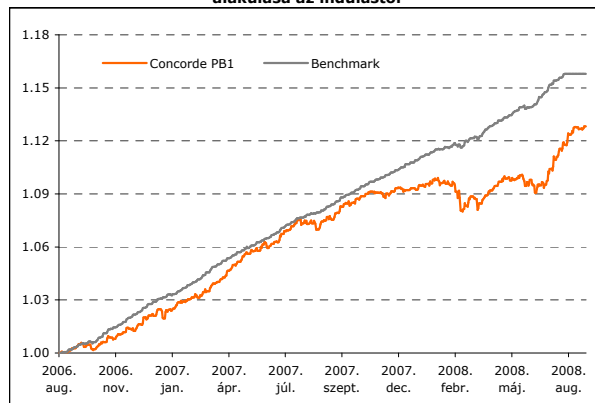
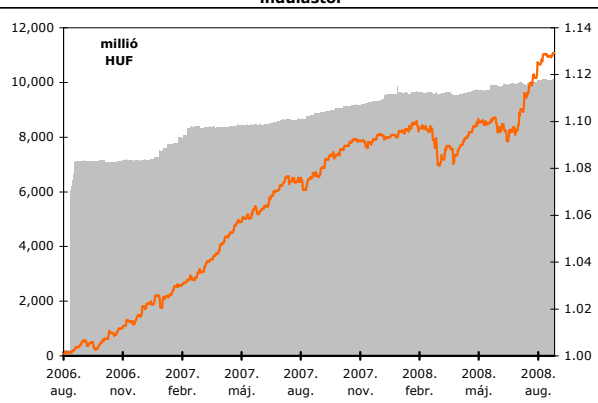
Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A tőbblethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat (döntően kollektív befektetési értékpapírokat) is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő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

A régiós részvénypiacok többsége mínuszban zárt augusztusban kis forgalom mellett. Az említett időszak legjobban teljesítő indexe a cseh PX volt, mely 0,43%-ot emelkedett. Az osztrák ATX 1,27%-kal, a lengyel WIG 4,5%-kal, a magyar BUX Index pedig 5,4%-kal értékelődtek le. A magyar blue chip-ek közül a Richter közel 7%-ot esett. A MOL ajánlatot tett az INA minden olyan részvényére, amely jelenleg nem a magyar olajvállalat, illetve a horvát állam kezében van. A kötvénypiacon a hónap első felét inkább az optimizmus, míg a második felét inkább nyhe pesszimizmus jellemezte. A hónap végén került nyilvánosságra a Magyar Nemzeti Bank szakértői stábjára által készített inflációs jelentés, mely nem okozott meglepetést a piaci szereplők számára. A MAX index 0,41 százalékos növekedést, a rövid kötvények teljesítményét mutató RMAX index 0,67 százalékos emelkedést mutatott az elmúlt egy hónap alatt.

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 következményeire.