

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%
2008.12.31	7.251.411.938	1,086275	-0,63%	-0,63%	8,43%
2009.01.31	7.348.497.420	1,082049			
indulástól (897 nap)	7.251.411.938	1,086275	3,55%		8,04%

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamattal terhelik. 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 megfelelő, és legfeljebb 20 százalék lehetett.

2009.01.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek		
<i>Eszközök összesen</i>	7.371.233	100,3%
Folyószámla, készpénz	2.580	0,0%
Egyéb követelés	14.817	0,2%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	485.628	6,6%
Diszkontkincstárjegyek	310.661	4,2%
Magyar Államkötvények	21.392	0,3%
Devizás kötvények	153.576	2,1%
Egyéb kötvény	0	0,0%
Részvények	30.284	0,4%
Hazai részvények	3.300	0,0%
Külföldi részvények	26.984	0,4%
Kollektív befektetési értékpapírok	6.833.324	93,0%
Egyéb eszközök	4.600	0,1%
Kötelezettségek összesen	-22.735	-0,3%
Hitelállomány	0	0,0%
Költségek	-1.411	0,0%
Egyéb kötelezettség	-21.325	-0,3%
Nettó eszközérték (saját tőke)	7.348.497	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,0820490	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút ér	18.687	

Mi történt a hónap során?
Hazai- és régiós részvényiac:

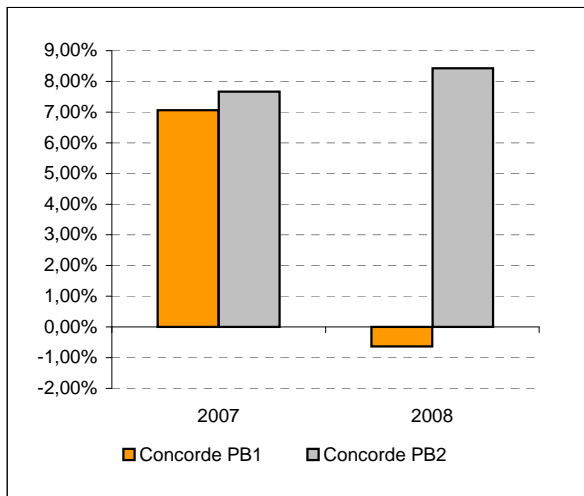
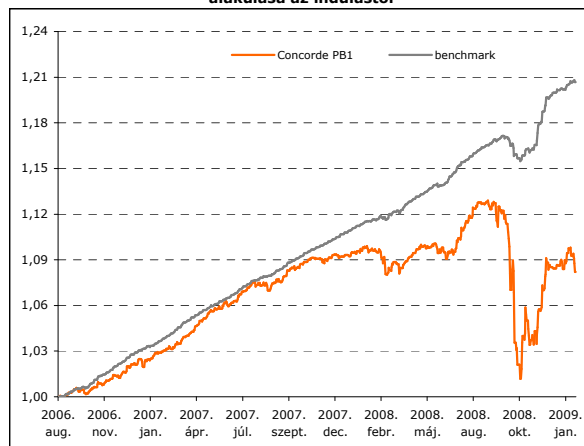
A régiós részvény- és devizapiacokat az eladók dominálták januárban. A legnagyobb mínuszt a cseh PX és a WIG Index produkálta, melyek több mint 9%-ot estek az időszak során. A BUX közel 4%-ot zuhant, az osztrák ATX pedig kevesebb, mint 1%-ot esett, köszönhetően az OMV kiváló teljesítményének, mely több mint 15%-ot emelkedett. A magyar blue chipkek közül a legrosszabb teljesítményt az OTP produkálta, a hónap nyertese pedig a Magyar Telekom volt.

Nemzetközi részvényiac:

Miután januárban bizonyos cégek közzé tették negyedikes jelentésüket a nyugat-európai, japán és amerikai részvényiacok egyaránt mínuszban zártak a hónap során. Az időszakban továbbra is a világgazdaság visszaeséséről árulkodó adatok láttak napvilágot. A dollár erősödött az euróval szemben. Az Európai Központi Bank 50 bázisponttal, 2%-ra csökkentette az irányadó kamatlábát. Az amerikai hosszú kötvények árfolyama a 2008 második felében lezajlott rally után elkezdtek gyengülni.

Hazai kötvényiac:

A decemberi stagnálás után 2009 januárjában a hazai kötvényiacot a vevők elkerülték, melynek következtében a kötvényárfolyamok estek. A hozamok a hozamgörbe rövid- és hosszú végein egyaránt emelkedtek. A fejlődő piaci devizák piacait is eladók dominálták az időszak során, mely alól a régiós devizák sem tudták kivonni magukat. A legnagyobb mértékben a lengyel zloty gyengült az euróval és a dollárral szemben, de forint is közel 12%-ot veszített értékéből az euróval szemben.


A Concorde PB1 és a benchmark hozamának alakulása az indulástól

A Concorde PB1 Alap rövid bemutatása

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam 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.