

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%
2009.09.30	7,434,956,033	1.235307			
indulástól (1139 nap)	7,251,411,938	1.235307	7.01%		8.84%

* 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 poitlikának megfelelő, és legfeljebb 20 százalék lehetett.

2009.09.30	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	7,436,487	100.02%
Folyószámla, készpénz	896	0.01%
Egyéb követelés	207	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	450,995	6.07%
Diszkontkincstárjegyek	188,368	2.53%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	262,627	3.53%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	27,585	0.37%
Hazai részvények	3,877	0.05%
Külföldi részvények	23,708	0.32%
Kollektív befektetési értékpapírok	6,956,805	93.57%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-1,531	-0.02%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,518	-0.02%
Egyéb kötelezettség	-14	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	7,434,956	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.235307	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	15,571	0.21%

Mi történt a hónap során?
Régiós részvénytőke:

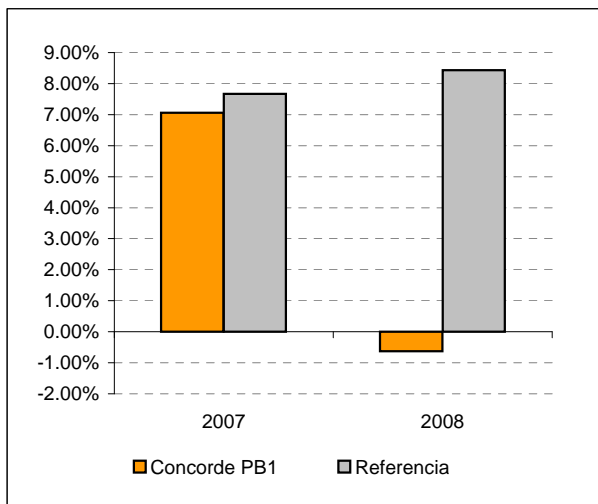
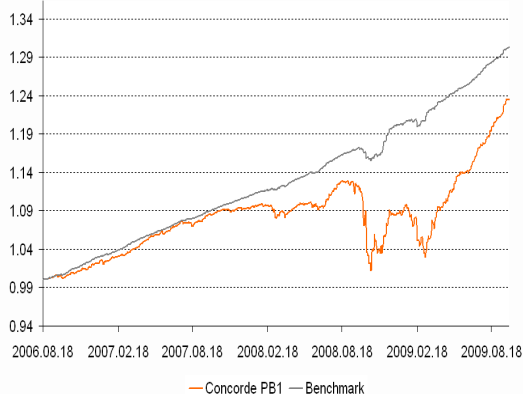
A régiós részvénytőke vegyesen teljesítettek szeptemberben. A Rába a hónap elején pozitív bejelentést tett: kedvező jeleket vétnék felfedezni a cég főbb piacain, az USA-ban, Oroszországban és az EU-ban. A Magyar Telekom pedig arról számolt be, hogy jövőre 400 alkalmazottat bocsát el. Az IMF a hónapban optimistán nyilatkozott a magyar bankok helyzetéről, annak ellenére, hogy a Valutaalap szerint 2010-ben nőni fog a nem teljesítő hitelek aránya.

Nemzetközi részvénytőke:

A vezető részvénytőke emelkedtek szeptemberben is. A napvilágot látott adatok alapján augusztusban a vártánál kedvezőbben alakult az ipari termelés és a fogyasztás Amerikában. Az amerikai hosszú állampapírok hozamai kis mértékben estek, annak ellenére, hogy a dollár gyengült az euróval szemben. A hónap egyik nagy nyertese az arany volt, mely saját devizában 6% al került feljebb.

Hazai kötvény:

Szeptemberben az Magyar Nemzeti Bank 7,5%-ra, a Román Nemzeti Bank pedig 8%-ra csökkentette az alapkamatot. A hónapban napvilágot látott az augusztusi inflációs adat, mely a vártánál alacsonyabb volt. Az adatot két ellentétes tényező befolyásolta leginkább, a nyers élelmiszerárak a szezonálisan indokoltnál nagyobb mértékű esése és a júliusi ÁFA emelés. Ez utóbbi azonban a piaci várakozásoknál kisebb mértékben jut el a fogyasztókhoz.


Concorde PB1 és a referencia 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 többelhozam 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 jutalékok is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóbbi adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5%-os jutalékok is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.