

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%
2009.12.31	8,017,422,855	1.264534	16.41%	16.41%	10.79%
2010.12.31	9,507,469,889	1.356739	7.29%	7.29%	5.53%
2011.03.31	9,715,396,953	1.385657			
indulástól (1686 nap)	7,251,411,938	1.385657	7.32%		8.00%

* 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.

2011.03.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	9,923,267	100.02%
Folyószámla, készpénz	77,503	0.78%
Egyéb követelés	28,000	0.28%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	431,192	4.35%
Diszkontkincstárjegyek	336,670	3.39%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	94,522	0.95%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	15,342	0.15%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	15,342	0.15%
Kollektív befektetési értékpapírok	9,369,634	94.44%
Egyéb eszközök	1,596	0.02%
Kötelezettségek összesen	-1,571	-0.02%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,571	-0.02%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	9,921,696	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.385657	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	13,967	0.14%

Mi történt a hónap során?
Régiós részvényt piac:

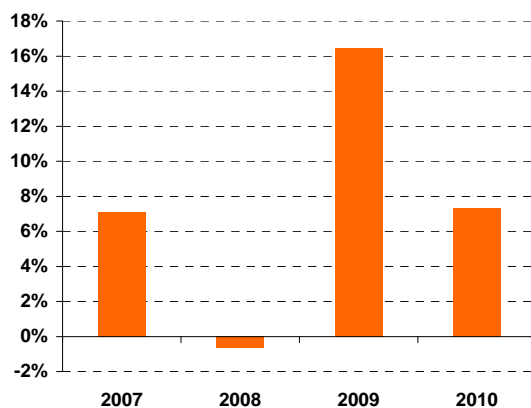
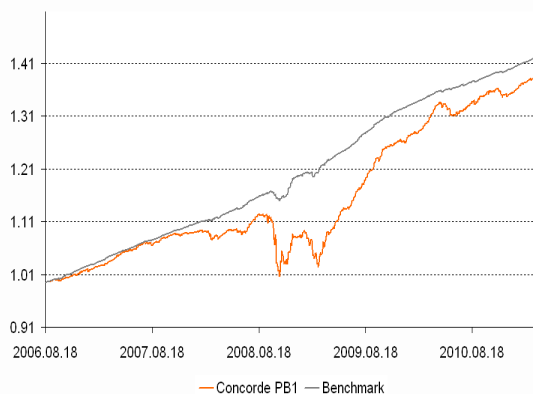
A magyar blue-chipek számára fontos hír, hogy Fellegi Tamás nemzeti fejlesztési miniszter szerint Magyarország legalább egy részét megtartaná azoknak a részvényeknek, amelyeket a nyugdíjpénztári vagyon részeként a kormány idén átvesz. A Magyar Telekom számára (+7,1%) fontos hír, hogy a Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóság nyilvánosságra hozta határozattervezetét a mobil hívásvégződtetési díjakra vonatkozóan, melyek eszerint 20 és 25%-kal csökkennek 2012 és 2013-ban.

Nemzetközi részvények:

A japán katasztrófa, az európai adósságválsággal kapcsolatos fejlemények és a közel-keleti események ellenére a tőzsdék nem estek számottevően márciusban. A kőolaj ára 10,1%-kal emelkedett, ami főleg a közelkeleti események miatt kieső termelésnek köszönhető, így a hónap végén egy hordó olaj ára 106,72 dollár volt.

Hazai állampapírpia:

A haza fizetőeszköz nagymértékben tudott erősödni a fejlett piaci devizákkal szemben. Az amerikai dollárral szemben több, mint 4 %-al, az euróval szemben 2,5%-ot, a svájci frankkal szemben pedig 4%-al. A hazai állampapír piaci referenciahozamok stagnáltak a hónapban.

Az alap éves hozamai

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 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 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 jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.