

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%	7.67%
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%
2011.05.31	9,847,888,256	1.397856			
indulástól (1747 nap)	7,251,411,938	1.397856	7.25%		7.92%

* 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.

2011.05.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	9,849,143	100.01%
Folyószámla, készpénz	3,290	0.03%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	152,703	1.55%
Diszkontkincstárjegyek	152,703	1.55%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	14,980	0.15%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	14,980	0.15%
Kollektív befektetési értékpapírok	9,678,170	98.28%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-1,255	-0.01%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,201	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-54	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	9,847,888	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.397856	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	14,048	0.14%

Mi történt a hónap során?
Régiós részvények:

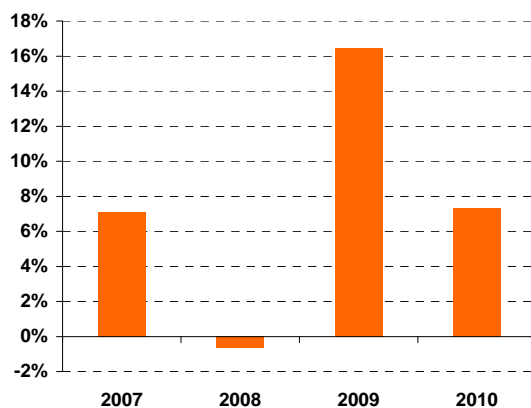
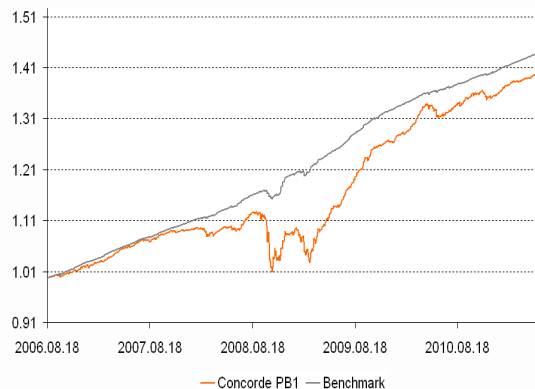
Magyarország visszavásárolta az orosz Szurgut 21,2%-os MOL részesedését 1,88 milliárd euróért (22 400 forint részvényenkénti áron), mely tranzakció révén az állam lesz a társaság legnagyobb részvényese. A még jóváhagyásra váró ügyletet 2011. augusztus végéig kell fejezni. A Szurgut ügylet miatt az OTP-ben is az állam lesz a legnagyobb közvetett részvényes.

Nemzetközi részvények:

Az amerikai indexek közül a Dow Jones 1,9%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 1,3% ot esett, míg az S&P 1,4%-ot. Az európai indexek teljesítménye is negatív volt májusban: az angol FTSE 1,3% kal került lejjebb, míg a német DAX 2,9%-kal. A kőolaj ára 9,9%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 102,7 dollár volt.

Hazai kötvénypiac:

A hazai forint alapú állampapírok piacán kismértékű hozamemelkedés következett be a hozamgörbe rövid és hosszú végén. A hazai fizetőeszköz nagymértékben 6 százalékot veszített értékéből a svájci frankkal szemben, a japán jennel szemben pedig 4 százalékkal került lejjebb. A forint az euróval szemben stabil maradt.

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 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.