

Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (nominális)
2008.01.18	398,753,695	0.996884			
2008.09.30	2,199,440,945	0.861298			
indulástól (256 nap)	2,199,440,945	0.861298			

* 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 megfelelően legfeljebb 30 százalék lehetett.

2008.09.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-263,382,512	-11.97%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-13,004,479	-0.59%
Alapkezelői díj	-6,133,185	-0.28%
Letékezelői díj	-120,900	-0.01%
Martketing költség ***	0	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-100,000	0.00%
PSZÁF díj	-664,571	-0.03%
Könyvelői díj ***	-123,302	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-250,378,033	-11.38%
Eszközök	2,462,823,457	111.97%
Folyószámla, készpénz	36,214,623	1.65%
Egyéb követelés	17,998,954	0.82%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	148,520,979	6.75%
Diszkontkincstárjegyek	148,520,979	6.75%
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	0	0.00%
Részvények	2,260,088,901	102.76%
Hazai részvények	573,885,675	26.09%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	1,686,203,226	76.67%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	0	0.00%
(Határidős ügyletek)	0	0.00%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
0	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,199,440,945	100.00%
Belföldi befektetések	513,237,719	23.33%
Külföldi befektetések	1,686,203,226	76.67%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban nem tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.861298	

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

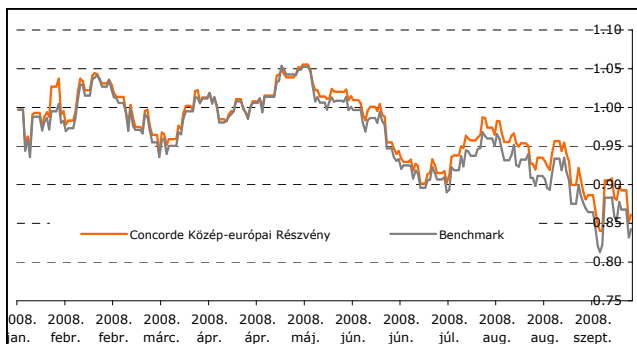
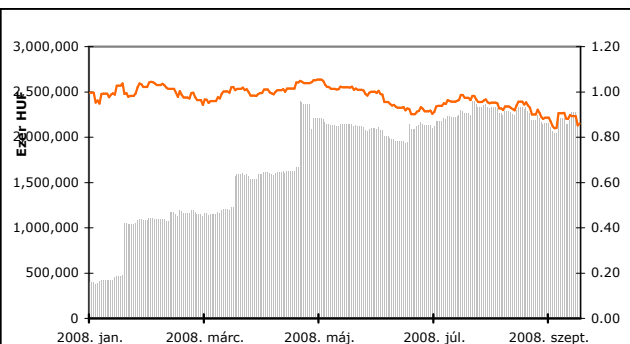
A Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap rövid bemutatása

Az Alapkezelő az Alap eszközeit legfőképpen Közép-Európában kibocsátott, tőzsdén jegyzett részvényekre fekteti. Emellett magyar és külföldi államkötvényekben és diszkontkincstárjegyekben, valamint alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökben, ügyletekben tarthatja. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a külföldi befektetések devizakockázatát, a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatlábakockázatát (fedezeti ügylet) és egyéb befektetési kockázatot, illetve arbitrázs célokat szolgál, illetve csökkenti az Alap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítása). A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített értéke az Alap nettó eszközértékének 30%-át nem haladhatja meg. E korlátba nem számítandó bele az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet és a hitelintézzettel állampapírra kötött repó ügylet.

**A benchmark minden hónap elejétől egy 95%-ban a CETOP 20 indexbe, valamint 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.

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 értékelődött 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. Az ajánlat megtétele előtt, félve attól, hogy a cég túl magas ajánlatot tesz majd, túlsúlyba kerültek az eladók, melynek következtében a cég részvényei majdnem 16%-ot veszítettek értékükből. Az OTP, mely a várakozásoknál jobb eredményről számolt be, 3,5%-kal értékelődött fel, a Magyar Telekom pedig stagnált. A CETOP20, a Közép-európai Blue Chip index augusztus folyamán 6,1%-ot veszített értékéből. A lengyel zloty közel 4%-ot, a cseh korona 3,5%-ot, a forint pedig több mint 1%-ot esett az euróval szemben. A deviza mellett a nyersanyag piacok is rendkívül volatilisek voltak, a hónap egyik legjelentősebb folyamata az olaj árának további csökkenése, amely 8,8%-os eséssel 114 dolláros hordónkénti árat ért el. A nyersanyagár-csökkenés hatására az eddigi magas inflációs várakozások is mérséklődtek. Ezzel párhuzamosan a dollár gyors erősödésbe kezdett az euróval és a régiós devizákkal szemben. Az elmúlt hónap folyamán emeltünk a Komerční Bank, MOL és Pekao Bank részvények portfólióbeli arányán.

A Concorde Közép-európai Részvény Alap 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.concordealapkezelo.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 következményéért.

nem tartalmazott

Az alap portfóliója a vizsgált hónapban

származtatott ügyleteket.