

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			
2007.10.31	9,163,740,423	1.091293			
indulástól (439 nap)	9,163,740,423	1.091293			

\* 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.

2007.10.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-1,287,749</b>	<b>-0.01%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,307,762	-0.01%
Alapkezelői díj	nincs	nincs
Letékezelői díj	-616,947	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közzétételi költség	-29,660	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-136,501	0.00%
PSZÁF díj	-198,603	0.00%
Könyvelői díj ***	-326,051	0.00%
Egyéb kötelezettség	20,013	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>9,165,028,172</b>	<b>100.01%</b>
Folyószámla, készpénz	609,792	0.01%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	414,490,009	4.52%
Diszkontkincstárjegyek	113,267,644	1.24%
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	301,222,365	3.29%
Részvények	14,219,550	0.16%
Hazai részvények	4,769,345	0.05%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	9,450,205	0.10%
Kollektív befektetési értékpapírok	8,734,288,148	95.31%
Kárpótási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	1,420,673	0.02%
(Határidős ügyletek)	1,420,673	0.02%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>9,163,740,423</b>	<b>100.00%</b>
Belföldi befektetések	8,853,067,853	96.61%
Külföldi befektetések	310,672,570	3.39%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	<b>16,253,090</b>	<b>0.18%</b>
<b>Az Alap hitelfelvétele</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Zárolt vagy óvadékba adott eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.091293</b>	

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

A Concorde PB1 Alap rövid bemutatása

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

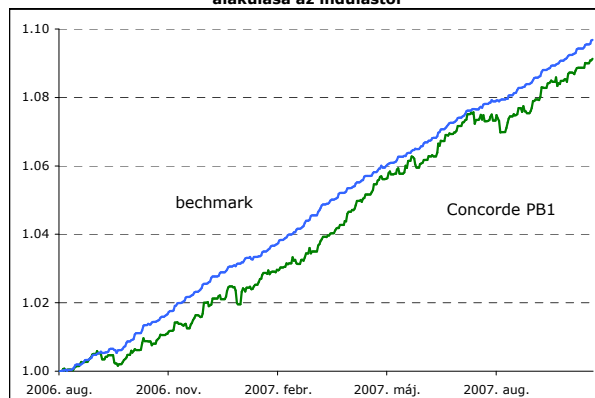
\*\* A benchmark minden hónap elejétől 100%-ban az RMAX (egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokból álló index).

Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékat 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.

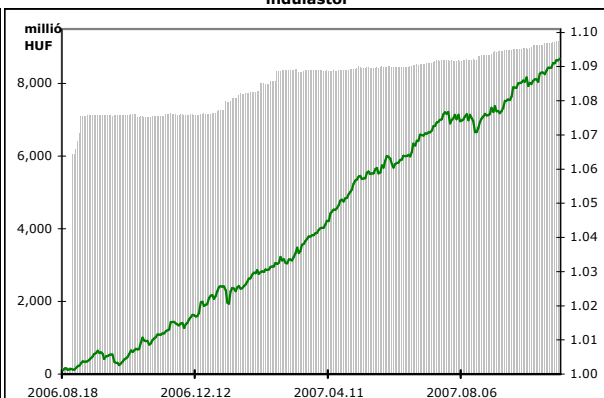
Mi történt októberben?

A monetáris tanács október végi ülésén a piaci szereplők jelentős hányada által várt 25 bázispontos jegybanki kamatvágás elmaradt, melynek köszönhetően az eleinte csökkenő hozamok is felfelé indultak, így a hosszú kötvények teljesítményét mutató MAX index 0,54 százalékos, a rövid kötvények teljesítményét mutató RMAX index 0,68 százalékos, míg a teljes magyar kötvénypiac teljesítményét mutató MAX Composite index 0,57 százalékos emelkedést mutatott szeptember végi értékükhöz képest. Az október azonban igencsak vörösre sikerült a BUX számára. A subprime krízis még mindig érezteti hatását, és az elhúzódó OMV-MOL párharc is tartogathat még meglepetéseket. A lex MOL elfogadását a piac az árfolyam 7,2 százalékos csökkentésével díjazta. Október utolsó napjaiban elterjedt, hogy az AXA megvinné az OTP-t a Garanciát, és a magyar bank 10 százalékát. Ennek következtében az OTP – a globális pénzügyi szektortól elszakadva – emelkedésnek indult ugyan, de a hónapot így is 2 százalékos mínuszban zárta a papír. Ezúttal a BUMIX sem kivétel, a „nagy testvér” 3,6 százalékos esését túlszárnyalva -4,9 százalékon zárt. A kis papírok esetét a Rába vezette (-21,15 százalék).

A Concorde PB1 és a benchmark 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.concordealapkezelzo.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 következményeiért, illetve a befektetési döntésért és annak következményeiért.