

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%
2008.10.31	7,397,069,880	1.039864			
indulástól (805 nap)	7,397,069,880	1.039864	1.79%		6.90%

* 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 megfelelő, és legfeljebb 20 százalék lehetett.

2008.10.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	55,747,291	0.75%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,492,314	-0.02%
Alapkezelői díj	nincs	nincs
Letékezői díj	-561,692	-0.01%
Marketing költség ***	nincs	nincs
Közvetítési költség	-11,284	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-228,738	0.00%
PSZÁF díj	-175,537	0.00%
Könyvelői díj ***	-515,063	-0.01%
Egyéb kötelezettség	57,239,605	0.77%
Eszközök	7,341,322,589	99.25%
Folyószámla, készpénz	2,256,657	0.03%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	241,418,163	3.26%
Diszkontkincstárjegyek	97,930,779	1.32%
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	143,487,384	1.94%
Részvények	11,401,946	0.15%
Hazai részvények	4,539,450	0.06%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	6,862,496	0.09%
Kollektív befektetési értékpapírok	7,086,423,900	95.80%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	-178,077	0.00%
(Határidős ügyletek)	-178,077	0.00%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	7,397,069,880	100.00%
Belföldi befektetések	7,246,720,000	97.97%
Külföldi befektetések	150,349,880	2.03%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	125,984,319	1.70%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.039864	

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

Mi történt a hónap során?
Hazai kötvénypiac:

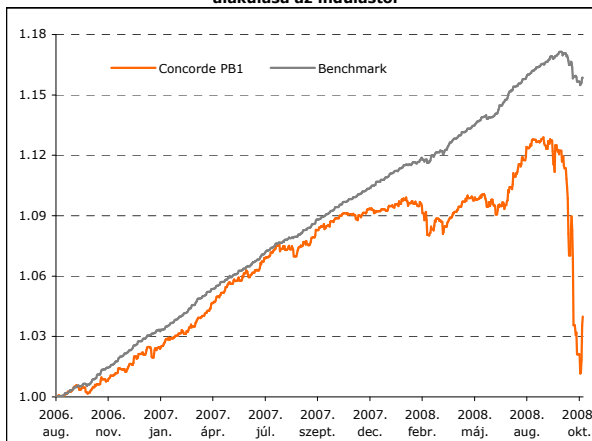
A pánik októberben elérte a hazai kötvénypiacot is. A rendkívül feszült piaci környezetben intenzíven gyengült a forint és a referencia hozamok is elérték új csúcspontot. A MNB az inflációs cél elérése és a spekuláció megelőzése érdekében 300 bázisponttal megemelte a jegybanki alapkamatot, melynek következtében enyhén oldódott a hangulat. A MAX index értéke így is 6,55 százalékos esett október folyamán és az RMAX index is egy százalékos csökkenéssel zárta az elmúlt hónapot.

Hazai és régiós részvénytőzsi:

Hatalmas eladói nyomás söpört végig a világ tőkepiacain októberben, amely alól a régiós piacok sem tudták kivonni magukat. A román BET index 33%-ot, a BUX 28%-ot, a PX 27%-ot, a WIG20 index pedig 23%-ot esett a tárgyalat időszakban. A magyar blue chippek közül az OTP 45%-ot, a MOL közel 30%-ot, a MTelekom 20%-ot, a Richter pedig 10%-ot veszített értékéből.

Nemzetközi részvénytőzsi:

A globális gazdasági megrendülés eredményeképp az USA fő indexei közül a Dow Jones -13%-on, a Nasdaq -18%-on, az S&P 500 -17%-on zárta az októbert. A hónap folyamán a japán Nikkei -24%-os, a német DAX -15%-os, a brit FTSE 100 pedig -11%-os teljesítményt nyújtott. A forint eközben gyors gyengüléssel esett át, melynek eredményeképp a dollár árfolyama 21%-os emelkedéssel 204,85 forintra, míg az euróé 7%-os emelkedéssel 261,1 forintra változott.

A Concorde PB1 és a benchmark hozamának alakulása az indulástól

A Concorde PB1 Alap rövid bemutatása

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése aditionális 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 tőkéjét, 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 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 jutalékokat is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezelő.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 következményeire.