

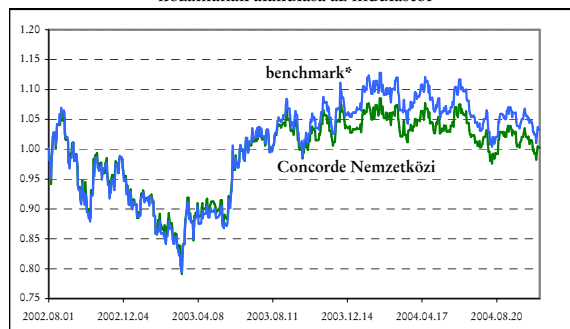
Havi portfóliójelentés (2004. október 31.)  
**Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap**

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Hozam éves szinten (annualizált)	Hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam* (nominális)
2002.08.01	208,493,851	1.001163			
2002.12.31	264,956,001	0.891813		-10.92%	-11.21%
2003.12.31	296,857,432	1.034091	15.95%	15.95%	20.06%
2004.10.31	525,676,206	1.002620		-3.04%	-3.24%
indulástól (822 nap)	525,676,206	1.002620	0.06%		1.38%

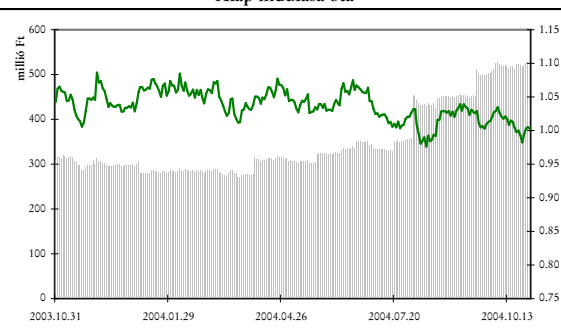
2004.10.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)	A Concorde Nemzetközi Részvény Alap rövid bemutatása
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-11,923,451</b>	<b>-2.27%</b>	Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján nemzetközi részvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 50-100 százalékat fordítsa külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására, és ezáltal egy diverzifikált, a külföldi részvénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költséghatékonysági és likviditási megfontolásokból korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az Alap részét képezhetik. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét, célja a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése.
Hitelállomány	0	0.00%	*A benchmark az Alap indulásától és azt követően minden év elejétől egy 95%-ban az MSCI World Indexbe, valamint 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.
Költségek	-1,338,763	-0.25%	Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vétele jutalékmentes. A visszaváltási jutalék maximum 500 Ft. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb visszaváltási 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 az 500 Ft-os díjon felül jogosult 5%-os visszaváltási jutalékok is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.
Alapkezelői díj	-410,378	-0.08%	<b>Mi történt az elmúlt hónapban?</b>
Letekezelői díj	-95,155	-0.02%	Oktoberben a japán Nikkei index kivételével növekedést mutattak a világ vezető tőzsdéi, jellemzően 1-2 százalékkal erősödtek az elmúlt hónap során. Az olajcégek teljesítményét továbbra is segítette az emelkedő olajár, az energiahordozó new-york-i jegyzése átlépte az 55 dolláros szintet is. Az amerikai piacokon a technológiai cégek teljesítményét mutató Nasdaq index az év első kilenc hónapjának gyenge teljesítményével szemben októberben jelentősen felülteljesítette az S&P 500-at, 4,12 százalékos emelkedést érve el.
Alapítási ktg.	-659,454	-0.13%	Az októberben közölt makroadatokat ugyanakkor óvatosságra intenek, a harmadik negyedévi GDP növekedés előzetesen megállapított mértéke 3,7 százalékos lett a várt 4,3 százalékkal szemben, és a különböző bizalmi mutatók is csökkenést mutattak a hónap során.
Közzétételi költség	-26,100	0.00%	A dollár ismét gyengülni kezdett az euróval szemben, 3,5 százalékos veszítést az értékeből októberben. Mindez a tartósan a sáv erős széléhez közel tartózkodó hazai fizetőeszköz mellett jelentősen rontotta az amerikai befektetések forint-hozamát.
Könyvvizsgálói díj**	-57,175	-0.01%	Az Alap portfólióösszetételében október hónapban nem történt jelentősebb változtatás.
PSZÁF díj	-12,172	0.00%	
Könyvelői díj**	-78,329	-0.01%	
Egyéb kötelezettség	-10,584,688	-2.01%	
<b>Eszközök</b>	<b>537,599,657</b>	<b>102.27%</b>	
Folyószámla, készpénz	65,083,804	12.38%	
Egyéb követelés	33,484	0.01%	
Lekötött bankbetét	0	0.00%	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	30,017,117	5.71%	
Diszkontkincstárgyek	30,017,117	5.71%	
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	0	0.00%	
Tőzsdei részvények	0	0.00%	
OTC részvények	0	0.00%	
Külföldi részvények	0	0.00%	
Befektetési jegyek	442,463,252	84.17%	
Kárpótlási jegy	0	0.00%	
(Származtatott ügyletek)	0	0.00%	
(Határidős ügyletek)	0	0.00%	
(Opciók)	0	0.00%	
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%	
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>525,676,206</b>	<b>100.00%</b>	
Belföldi befektetések	525,676,206	100.00%	
Külföldi befektetések	0	0.00%	
Származtatott ügyletek bruttó értéke	0	0.00%	
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%	
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.002620</b>		

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

A Concorde Nemzetközi Részvény és a benchmark  
hozamának alakulása az indulástól



Nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az Alap indulása óta



**CONCORDE**  
Concorde Befektetési Alapkezelő Rt.

Concorde Befektetési Alapkezelő Rt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.  
Tel: 489-2299 Fax: 489-2290 www.cd.hu

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára.

Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Rt. fiókjában és a forgalmazási helyeken.

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 Befektetési Alapkezelő Rt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.