

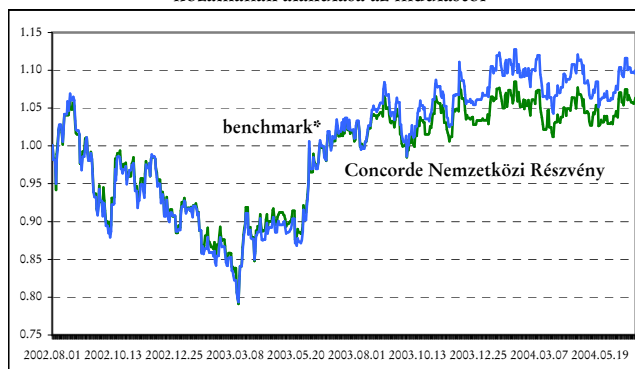
Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

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%
2004.06.30	349,724,586	1.063599		2.85%	3.06%
indulástól (699 nap)	349,724,586	1.063599		6.24%	9.86%

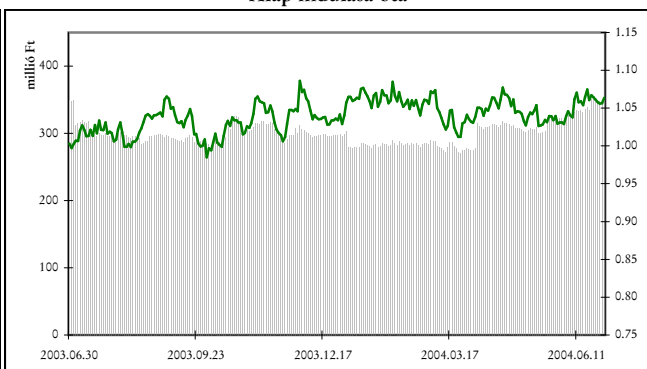
2004.06.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)	A Concorde Nemzetközi Részvény Alap rövid bemutatása
Kötelezettségek	-12,236,750	-3.50%	Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján nemzetközi részvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 50-100 százalékát fordítsa külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására, és ezáltal egy diverzifikált, a külföldi részvenypiacok 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 túltejesítése.
<i>Hitelállomány</i>	0	0.00%	
<i>Költségek</i>	-12,236,750	-3.50%	*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.
Alapkezelői díj	-788,848	-0.23%	
Letékezelői díj	-119,852	-0.03%	Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vétele jutalékmentes. A visszaváltási jutalék maximum 500 Ft. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb visszaváltási 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 az 500 Ft-os díjon felül jogosult 5%-os visszaváltási jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.
Alapítási ktg.	-476,000	-0.14%	
Közzétételi költség	-27,900	-0.01%	Mi történt az elmúlt hónapban?
Könyvvizsgálói díj **	-3,615	0.00%	
PSZÁF díj	-23,567	-0.01%	A nemzetközi részvenypiacok viszonylag csendesen töltötték a júniust és egy szűk sávon belül iránytalanul mozogtak. A befektetők figyelmét az iraki hatalomátadás és az amerikai jegybank kamatdöntése kötötte le. A globális alapkezelőt továbbra is óvatos optimizmussal tekintenek a második félévre, bár az elemzők a kamatemelési hullám folytatódására figyelmeztetnek. A makrogazdasági adatok a tengerentúlon továbbra is erőteljes növekedésről tanúskodtak, bár Európában és a Távol-Keleten a gazdasági növekedés mintha lanyhult volna júniusban. A főb devizapárok nem mutattak jelentős elmozdulást júniusban, de az elemzők továbbra is a dollárgyengülés kiújulását várják a második félévben.
Könyvelői díj **	-72,703	-0.02%	
<i>Egyéb kötelezettség</i>	0	0.00%	Az Alap továbbra is óvatosan, a részvényeket némileg alulsúlyozva tekint a jövőbe.
Eszközök	361,961,336	103.50%	
<i>Folyószámla, készpénz</i>	54,657,518	15.63%	
<i>Egyéb követelés</i>	10,710,676	3.06%	
<i>Lékötött bankbetét</i>	0	0.00%	
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	47,651,643	13.63%	
Diszkontkincstárjegyek	47,651,643	13.63%	
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%	
<i>Részvények</i>	0	0.00%	
Tőzsdei részvények	0	0.00%	
OTC részvények	0	0.00%	
Külföldi részvények	0	0.00%	
<i>Befektetési jegyek</i>	248,941,499	71.18%	
<i>Kárpótlási jegy</i>	0	0.00%	
<i>(Származtatott ügyletek)</i>	0	0.00%	
(Határidős ügyletek)	0	0.00%	
(Opciók)	0	0.00%	
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%	
Nettó eszközérték (saját tőke)	349,724,586	100.00%	
Belföldi befektetések	349,724,586	100.00%	
Külföldi befektetések	0	0.00%	
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%	
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.063599		

** 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 múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára.

Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Rt. fiókaiban 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 következményeire.

