

Havi portfóliójelentés (2005. január 31.)

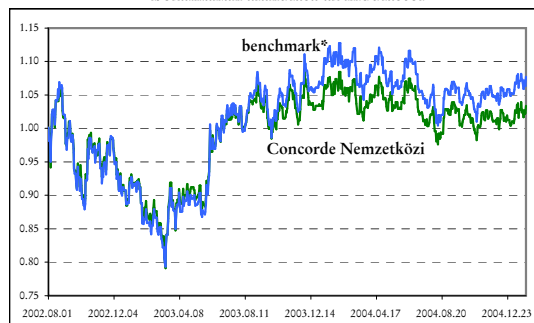
Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

| Dátum | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték | Bruttó hozam éves szinten (annualizált) | Bruttó hozam az adott évben (nominális) | Benchmark hozam* (nominális) |
|----------------------|-------------------|-----------------------------------|---|---|------------------------------|
| 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% |
| 2004.12.31 | 521,885,111 | 1.010181 | -2.31% | -2.31% | -1.45% |
| 2005.01.31 | 537,666,675 | 1.033907 | | | |
| indulástól (914 nap) | 537,666,675 | 1.033907 | 1.29% | | 2.96% |

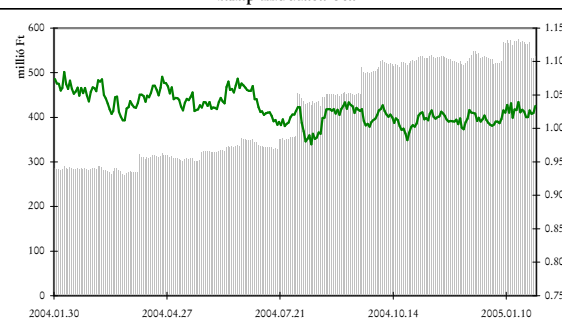
| 2005.01.31 | Összeg / érték (Ft) | Nettó eszközérték százalékában (%) | A Concorde Nemzetközi Részvény Alap rövid bemutatása |
|--|---------------------|------------------------------------|--|
| Kötelezettségek | -893,624 | -0.17% | Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása 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 részvénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költségkalkulációs és likviditási megfontolásokról 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% | *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 | -893,624 | -0.17% | 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 legutóbbi 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. |
| Alapkezelői díj | -470,868 | -0.09% | |
| Letékezelői díj | -110,500 | -0.02% | |
| Alapítási ktg. | -70,632 | -0.01% | |
| Közzétételi költség | -27,900 | -0.01% | |
| Könyvvizsgálói díj ** | -82,383 | -0.02% | |
| PSZAF díj | -14,186 | 0.00% | |
| Könyvelői díj ** | -117,155 | -0.02% | |
| Egyéb kötelezettség | 0 | 0.00% | |
| Eszközök | 538,560,299 | 100.17% | Mi történt az elmúlt hónapban? |
| Folyósámla, készpénz | 52,017,255 | 9.67% | Kedvező decembert követően vegyes képet mutattak januárban a világ vezető tőzsdéi. Európában a francia CAC-index két százalékkal meghaladó mértékben, az londoni FTSE-index pedig közel egy százalékkal erősödött, míg a német DAX-index gyakorlatilag nem változott a hónap során. Japánban mintegy egy százalékkal estek az árfolyamok, az amerikai S&P-index 2,5 százalékkal gyengült, míg a technológiai vállalatok részvényeinek teljesítményét mérő Nasdaq-index értéke öt százalékkal is meghaladó mértékben csökkent. |
| Egyéb követelés | 33,630 | 0.01% | Az olaj ára ismét emelkedésnek indult, de bizakodásra adhatnak okot a viszonylagos rendben lezajlott iraki választások. |
| Lekötött bankbetét | 0 | 0.00% | Január folyamán a hazai fizetőeszköz árfolyama lényegesen nem mozdult el az immár hónapok óta tartott 245-246 forint körüli euró árfolyamtól, míg a dollár közel öt százalékkal erősödött a közös pénzzel szemben, javítva az amerikai befektetések forinthozamát. |
| Hitelesítési értékpapírok | 22,454,859 | 4.18% | Az Alapban január hónapban 10%-osra növeltük a nemzetközi részvények alulsúlyozását a benchmarkkal szemben, fenntartva azonban a devizasemleges pozíciót. |
| Diszkontkincstártyék | 22,454,859 | 4.18% | |
| 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% | |
| Tőzsdéi részvények | 0 | 0.00% | |
| OTC részvények | 0 | 0.00% | |
| Külföldi részvények | 0 | 0.00% | |
| Befektetési jegyek | 464,054,555 | 86.31% | |
| Kárpótlati jegy | 0 | 0.00% | |
| (Származtatott ügyletek) | 0 | 0.00% | |
| (Határidős ügyletek) | 0 | 0.00% | |
| (Opciók) | 0 | 0.00% | |
| (Egyéb származtatott ügyletek) | 0 | 0.00% | |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 537,666,675 | 100.00% | |
| Belföldi befektetések | 537,666,675 | 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% | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.033907 | | |

** 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 alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.
Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Rt. fiókjában 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 Befektetési Alapkezelő Rt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeire.