

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%
2005.08.31	1,573,453,058	1.136590		12.51%	13.22%
indulástól (1126 nap)	1,573,453,058	1.136590	4.20%		5.78%

2005.08.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-3,265,969	-0.21%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,265,969	-0.21%
Alapkezelői díj	-2,000,135	-0.13%
Letékezelői díj	-152,570	-0.01%
Alapítási ktg.	-742,684	-0.05%
Közzétételi költség	-29,765	0.00%
Könyvvizsgálói díj **	-128,839	-0.01%
PSZÁF díj	-59,365	0.00%
Könyvelői díj **	-152,611	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,576,719,027	100.21%
Folyószámla, készpénz	1,757,732	0.11%
Egyéb követelés	19,893	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	78,857,622	5.01%
Diszkontkincstárjegyek	33,207,756	2.11%
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	45,649,866	2.90%
Részvények	0	0.00%
Tőzsdei részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Befektetési jegyek	1,496,083,780	95.08%
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%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,573,453,058	100.00%
Belföldi befektetések	30,109,197	1.91%
Külföldi befektetések	1,543,343,861	98.09%
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	1.136590	

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

A Concorde Nemzetközi Részvény Alap rövid bemutatása

Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján nemzetközi tiszta 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, 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 túteljesítése.

*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.

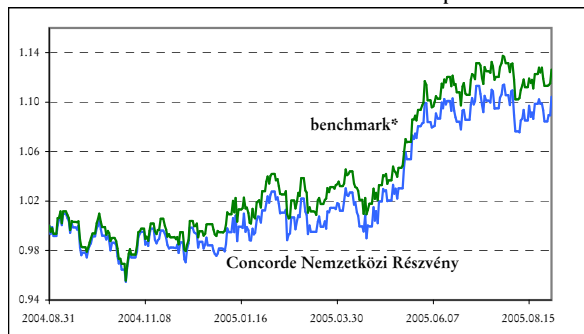
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékokat is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi 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.

Mi történt az elmúlt hónapban?

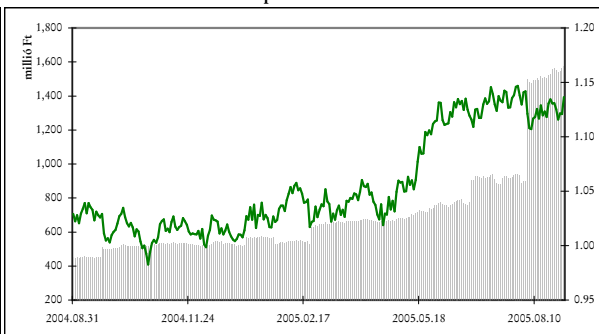
Augusztusban kisebb korrekció zajlott le a nemzetközi részvénypiacok többségén, némileg megtörve a tavasz óta tartó fokozatos emelkedést. Kivételt képezett ez alól a több mint négy százalékkal emelkedő japán tőzsde, ahol ismét a gazdasági növekedés újraindulásában reménykednek a piacok. A fejlett piacok tőzsdéinek teljesítményét mérő MSCI World Index így összességében kis mértékben, fél százalékkal emelkedett a hónap folyamán. Augusztus legfontosabb eseményét a nemzetközi piacok tekintetében a Katrina hurrikán jelentette, rekordmértékű kárt okozva Délkelet-USA több államában és elsősorban New Orleans városában. A pusztító vihar a legnagyobb mértékben az olajpiacra volt hatással, a mexikói-öbölbeli olajkitermelő és finomító kapacitások leállításának hatására az energiahordozó ára pár napra a 70 dolláros szintet is átlépte. Az euró árfolyama augusztusban gyakorlatilag nem változott a forinttal szemben, míg a dollár egy százalékos gyengülése kis mértékben rontotta az amerikai befektetések forint hozamát.

Augusztus folyamán nem változtattunk jelentős mértékben az Alap portfólióösszetételén.

A Concorde Nemzetközi Részvény és a benchmark hozamának alakulása az elmúlt 12 hónapban



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



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