

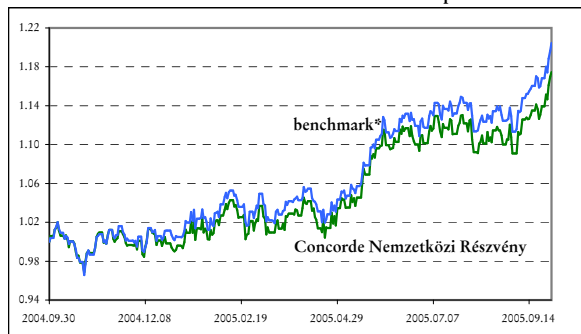
Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

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%
2005.09.30	1,706,841,529	1.191556		17.95%	19.85%
indulástól (1156 nap)	1,706,841,529	1.191556	5.65%		7.55%

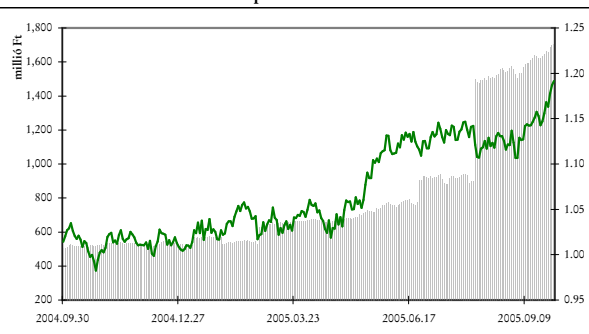
2005.09.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)	A Concorde Nemzetközi Részvény Alap rövid bemutatása
Kötelezettségek	-4,870,439	-0.29%	Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján nemzetközi tiszta részvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő 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 részvényt piacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költségkímélő 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.
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	-4,870,439	-0.29%	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.
Alapkezelői díj	-3,318,246	-0.19%	Mi történt az elmúlt hónapban?
Letékezelői díj	-158,174	-0.01%	Szeptemberben eltérően teljesítettek a világ vezető részvénypiacai. Míg a fő európai és japán indexek három-négy százalékos erősödést mutattak, addig az amerikai piacokra inkább a topogás volt jellemző. Mindazonáltal a fejlett piacok teljesítményét mérő MSCI World index szeptemberben 2,47 százalékkal erősödött. A hónap során a FED tizenegyszer is megemelte az amerikai irányadó kamatlábat, a 25 bázispontos emelésnek köszönhetően ezzel elérte a 3,75 százalékos szintet. Mind az euró mind a dollár a hónap során erősödést mutatott a hazai devizával szemben, ezáltal javítva a nemzetközi befektetések forinthozamát.
Alapítási ktg.	-940,402	-0.06%	Szeptember elején felülsúlyoztuk a német DAX indexet a többi euró zónabeli index rovására az Alap portfólióösszetételében.
Közzétételi költség	-29,765	0.00%	
Könyvvizsgálói díj **	-131,473	-0.01%	
PSZÁF díj	-98,908	-0.01%	
Könyvelői díj **	-193,471	-0.01%	
Egyéb kötelezettség	0	0.00%	
Eszközök	1,711,711,968	100.29%	
Folyószámla, készpénz	1,204,854	0.07%	
Egyéb követelés	106	0.00%	
Lekötött bankbetét	0	0.00%	
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	98,776,684	5.79%	
Diszkontkincstárjegyek	65,568,902	3.84%	
MNB-kötvények	6,395,136	0.37%	
Államkötvények	0	0.00%	
Vállalati kötvények	0	0.00%	
Egyéb kötvények	0	0.00%	
Jelzáloglevelek	0	0.00%	
Külföldi kötvények	26,812,646	1.57%	
Részvények	0	0.00%	
Tőzsdei részvények	0	0.00%	
OTC részvények	0	0.00%	
Külföldi részvények	0	0.00%	
Befektetési jegyek	1,611,730,324	94.43%	
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)	1,706,841,529	100.00%	
Belföldi befektetések	67,245,811	3.94%	
Külföldi befektetések	1,639,595,718	96.06%	
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	1.191556		

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

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.