

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%
2005.12.30	1,984,370,517	1.254242		24.16%	26.47%
indulástól (1247 nap)	1,984,370,517	1.254242	6.82%		8.67%

2005.12.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-6,946,878	-0.35%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-6,946,878	-0.35%
Alapkezelői díj	-4,571,986	-0.23%
Letékezelői díj	-193,471	-0.01%
Alapítási ktg.	-9,146	0.00%
Közzétételi költség	-1	0.00%
Könyvvizsgálói díj **	-105,373	-0.01%
PSZÁF díj	-141,733	-0.01%
Könyvelői díj **	-193,889	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	1,991,317,395	100.35%
Folyószámla, készpénz	13,423,719	0.68%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	110,314,214	5.56%
Diszkontkincstárjegyek	82,759,692	4.17%
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	27,554,522	1.39%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	1,867,579,462	94.11%
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)	1,984,370,517	100.00%
Belföldi befektetések	76,012,050	3.83%
Külföldi befektetések	1,908,358,467	96.17%
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	1.254242	

** 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 részvevénypiacok 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.

*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.

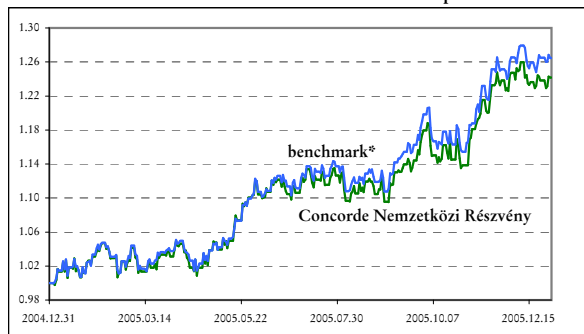
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékokat is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi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

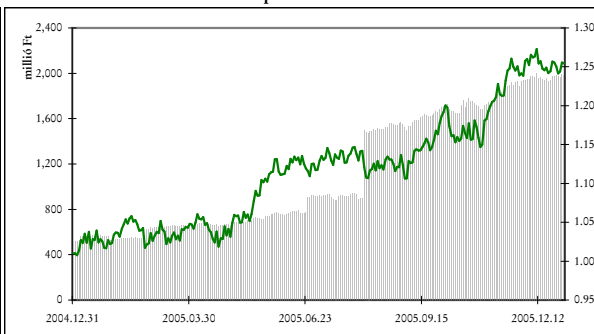
Miközben a nemzetközi piacoktól sokan a szokásos decemberi Mikulás rally révén jó teljesítményt vártak, az Egyesült Államok piacát nem az emelkedő trendek dominálták, inkább oldalazás volt a jellemző. Az év utolsó hónapjában, inkább nyugalmasan unalmasan teltek a napok egy-két emelkedő napot leszámítva. A technológiai szektor papírjait tömörítő Nasdaq Composite index enyhe mínuszban zárta a hónapot csakúgy mint az S&P és a Dow Jones. Az USA-val ellentétben az európai tőzsdéken pont ellenkező trendek voltak megfigyelhetők a hónap során. A németek a britek és a franciák is szépen emelkedtek, nem beszélve az idén végre felelelt távol-keleti favoritról a japán piacról, amely 8 százalékot is meghaladó mértékben tudott emelkedni december folyamán. A nemzetközi piacok teljesítményét mérő MSCI World index teljesítménye vélhetően az ünneplőbe öltözött európai valamint ázsiai piacoknak hála mintegy 2,1 százalékos bővülést mutatott decemberben.

December elején szinte a Fitch országunkra vonatkozó hitelbesorolási leminősítésével egy időben a forint is gyengélkedően tartózkodott olyannyira, hogy a lélektanikának vélt 256 forintos technikai szintet is áttörte, azonban a hónap végére visszaerősödött 253 körüli szintre.

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.