

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%
2005.12.31	1,984,370,517	1.254242	24.16%	24.16%	26.47%
2006.01.31	2,488,029,212	1.267031			
indulástól (1279 nap)	2,488,029,212	1.267031	6.95%		9.03%

2005.12.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-32,509,860</b>	<b>-1.31%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
<b>Költségek</b>	<b>-2,988,181</b>	<b>-0.12%</b>
Alapkezelői díj	-1,915,272	-0.08%
Létekezési díj	-335,204	-0.01%
Alapítási ktg.	-3,831	0.00%
Közzétételi költség	-1	0.00%
Könyvvizsgálói díj **	-114,519	0.00%
PSZÁF díj	-59,370	0.00%
Könyvelői díj **	-229,830	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-29,521,679	-1.19%
<b>Eszközök</b>	<b>2,520,539,072</b>	<b>101.31%</b>
Folyószámla, készpénz	5,899,065	0.24%
Egyéb követelés	725	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	<b>154,769,126</b>	<b>6.22%</b>
Diszkontkincstárjegyek	154,769,126	6.22%
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%
<b>Részvények</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>2,359,870,156</b>	<b>94.85%</b>
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%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>2,488,029,212</b>	<b>100.00%</b>
Belföldi befektetések	122,435,912	4.92%
Külföldi befektetések	2,365,593,300	95.08%
<b>Származtatott ügyletek bruttó értéke</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Az Alap hitelfelvétele</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Zárolt vagy óvadékba adott eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.267031</b>	

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, költséghatékony és likviditási megfontolásból 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 túlteljesítése.

\*A benchmark az Alap indulásától 2005 végéig minden év elejétől, 2006-tól pedig minden hónap 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 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 a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5%-os jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

Mi történt az elmúlt hónapban?

Rég nem látott emelkedéssel kezdte a 2006-os évet az Egyesült Államok piaca. Míg a 2005 évet inkább az oldalazó mozgás jellemezte, nagy hajrával indult az új év, és tartott mindez az első 2006-os feckéig, azonban a Yahoo vártnál kedvezőtlenebb gyorsjelentése árnyékként vetült az optimista hangulatra. Hamar a bizonytalanság kerekedett felül, meghatározva a piacok irányát. Többek között a Microsoft, az AT&T pozitív gyorsjelentéseinek hála, a profit realizálás nem tartott sokáig. A egyes híreket tovább korbácsolta az egekbe szökő olajár amely az iráni konfliktusnak köszönhetően a 67 dolláros szintet ostromolta. Az indexek tükrében a kisebb profitrealizációkat leszámítva mégsem teljesítettek rosszul a világ tőzsdéi.

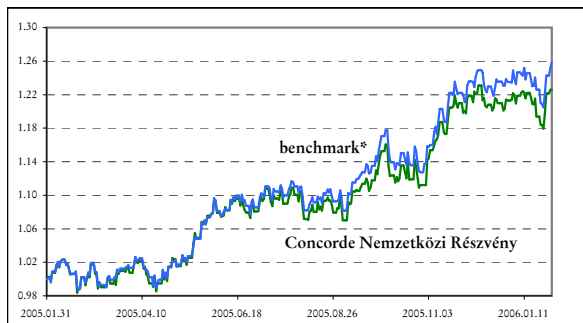
A francia és német piac volt kétségkívül a legeredményesebb január folyamán, közel 5 százalékos pluszban zárták az év első hónapját. Az Egyesült Államok piacán a gyorsjelentéseknek köszönhetően az S&P500 csupán 2,5 százalékos bővülést mutatott miközben a Nasdaq Composite index a technológiai szektor papírjait tömörítő mutató 4,5 százalékos pluszban zárta a januárt.

A dollár árfolyama a hónap folyamán mintegy 2,4 százalékos gyengülést mutatott a forinttal szemben, rontva az ottani befektetések forint hozamát.

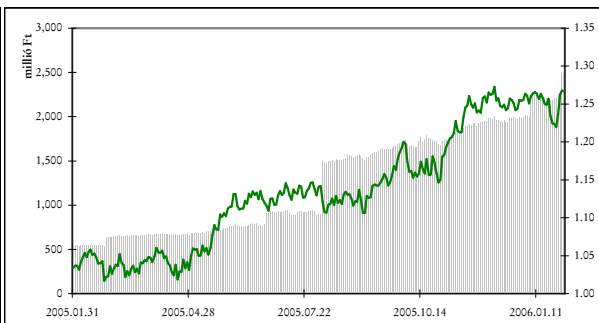
Január folyamán megszüntettük a német piac felülsúlyozását, és helyette az amerikai piacok arányát emeltük a referencia-indexbeli felé.

\*\* Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de 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 Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.  
Tel: 489-2299 Fax: 489-2290 www.concordealapkezelo.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 döntések 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.