

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%
2006.02.28	3,187,688,494	1.293025			
indulástól (1307 nap)	3,187,688,494	1.293025	7.41%		9.33%

2005.12.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-29,815,339	-0.94%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-5,987,871	-0.19%
Alapkezelői díj	11,021	0.00%
Letékezelői díj	-4,174,762	-0.13%
Alapítási ktg.	-129,415	0.00%
Közzétételi költség	-114,519	0.00%
Könyvvizsgálói díj **	-335,204	-0.01%
PSZÁF díj	-229,830	-0.01%
Könyvelői díj **	-8,352	0.00%
Egyéb kötelezettség	-23,827,468	-0.75%
Eszközök	3,217,503,833	100.94%
Folyószámla, készpénz	5,669,694	0.18%
Egyéb követelés	725	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	186,015,359	5.84%
Diszkontkincstárjegyek	186,015,359	5.84%
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%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	3,025,818,055	94.92%
Kárpótítási 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)	3,187,688,494	100.00%
Belföldi befektetések	156,711,272	4.92%
Külföldi befektetések	3,030,977,222	95.08%
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	1.293025	

** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de 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, költségkímélési és likviditási megfontolásokról korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az Alap részét képezhetnek. 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.

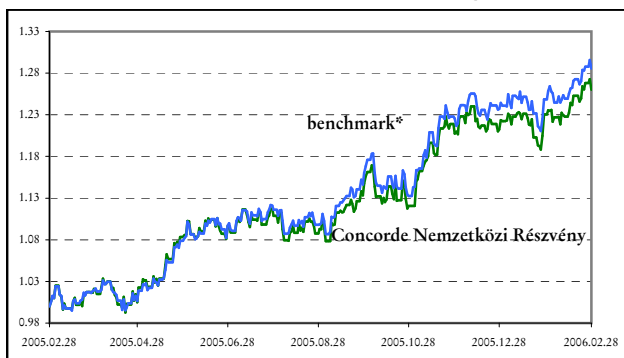
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékokat is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi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

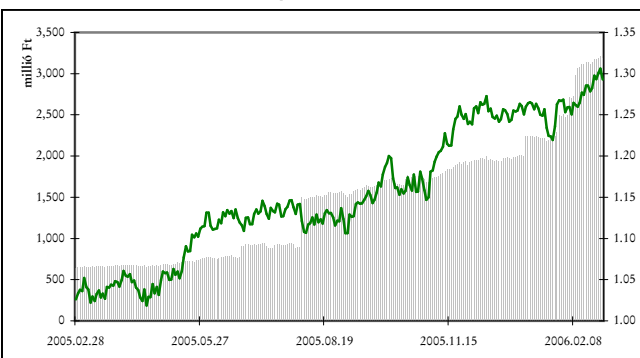
A nemzetközi porondon is eseménydús hónapot zárhattunk februárban. A szezonálisan gyengébbnek számító februárban várakozások alatti USA GDP növekedési adat látott napvilágot, sor került a 14. kamatemelésre is ezzel elérte a 4,5 százalékot a jegybanksi alapkamat. Az amerikai piacok közül az elmúlt időszakban egyértelműen a technológiai szektor szerepelt a leggyengébben, míg a Dow Jones és az S&P 500 indexek egész jól tartották magukat, addig a Nasdaq a technológiai szektor papírjait tömörítő index 1 százalékot meghaladó veszteséget volt kénytelen elszenvedni január végi állapothoz képest. A Morgan Stanley „Go west” jelszóval alulsúlyozásra javasolta a japán piacot és az USA piacára való átcsoportosítást ajánlotta, talán ennek valamint a profit realizálásoknak köszönhetően 2 százalékot meghaladó mínuszt volt kénytelen elszenvedni februárban. Európa tőzsdéi kisebb mértékben de bővülni tudtak a francia CAC 2,68 a német DAX pedig 2,15 százalékban. A forint euróval szembeni árfolyama 253 főlé emelkedett február végére.

Február folyamán nem változtattunk az Alap portfólió összetételén.

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: 489-2280 Fax: 489-2290 www.concordealapkezelolo.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 következményeikért.