

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%
2006.04.30	3,161,868,946	1.335129			
indulástól (1368 nap)	3,161,868,946	1.335129	7.98%		9.85%

2005.12.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-109,961,687</b>	<b>-3.48%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-5,254,827	-0.17%
Alapkezelői díj	-3,747	0.00%
Letékezelői díj	-2,433,099	-0.08%
Alapítási ktg.	-1,027,590	-0.03%
Közzétételi költség	-13,705	0.00%
Könyvvizsgálói díj **	-229,830	-0.01%
PSZÁF díj	-212,367	-0.01%
Könyvelői díj **	-28,604	0.00%
Egyéb kötelezettség	-104,706,860	-3.31%
<b>Eszközök</b>	<b>3,271,830,633</b>	<b>103.48%</b>
Folyószámla, készpénz	42,935,164	1.36%
Egyéb követelés	0	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	305,676,473	9.67%
Diszkontkincstárjegyek	206,686,057	6.54%
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	98,990,416	3.13%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	2,923,218,996	92.45%
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>3,161,868,946</b>	<b>100.00%</b>
Belföldi befektetések	97,051,074	3.07%
Külföldi befektetések	3,064,817,872	96.93%
<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>1.335129</b>	

\*\* 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 túteljesítése.

\*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.

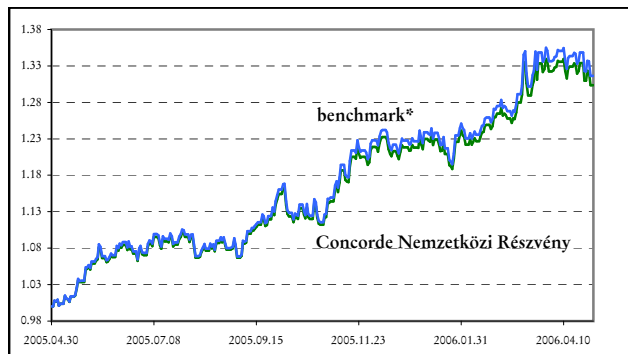
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékok is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5% os jutalékok is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

**Mi történt az elmúlt hónapban?**

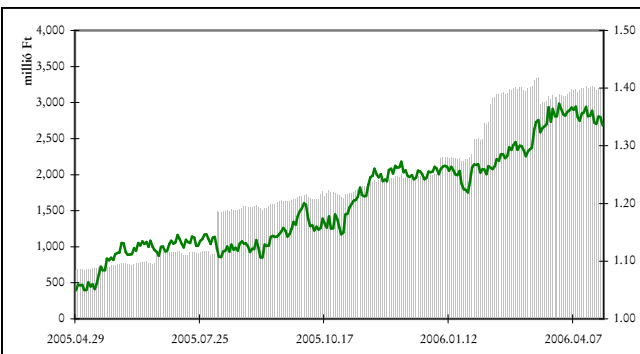
Nem véletlen mondjuk bolond hónap az április: erre se arra se, mintha topognának a világ piacai. Egyértelmű irány hiányában a nemzetközi tőzsdék hasonló szinteken zártak, mint ahol nyitottak a hónap elején. Egyedül az Egyesült Államokbeli legnagyobb 500 vállalatot tömörítő S&P index és a Dow Jones volt képes elrugaszkodni némiképp a többiekől mintegy 1 százalékos meghaladó bővülésével. A világ piacait leképező MSCI World index is csupán 2,87 százalékos pluszban zárta a hónapot. Az eseményeket leginkább az olajár alakulása befolyásolta a hónap során, nem csoda ha mára az örökzöld sláger kategóriába sorolunk mindent mi az energiával összefügg. Az elmúlt hónapban megfigyelt forintgyengülést kisebb erősödés követte áprilisban. Sokkal nagyobb mértékben, négy százalékkal emelkedett viszont az euró a dollárral szemben. A zöldhasú gyengülése így jelentősen rontotta az amerikai befektetések forinthatóságát.

Áprilisban nem változtattunk jelentős mértékben az Alap eszköz-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.concordealapkezelzo.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 Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeire.