

Az Alap befektetési politikája

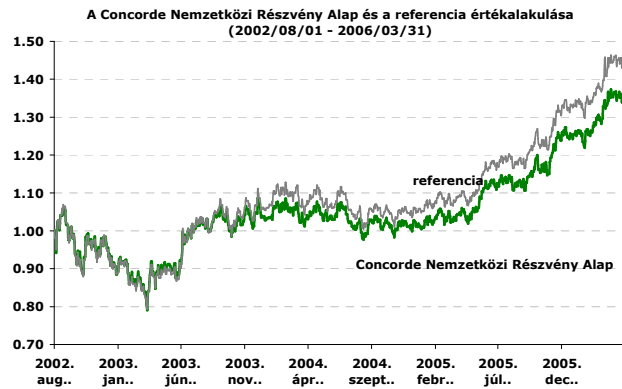
Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján nemzetközi tiszta részvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan **50-100 százalékát fordítsa külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására, és ezáltal egy diverzifikált, a külföldi részvénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki** a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, 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 túlteljesítése.

Általános adatok

Alapkezelő	Concorde Alapkezelő zrt.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank zrt.
ISIN kód	HU0000702295
NEÉ	3,169,939,517
1 jegyre jutó NEÉ (2006.06.30.)	1.361676

Referencia index (benchmark)

95% MSCI World, 5% RMAX



Mi történt júniusban?

Júniusi forróság, fülledt levegő, és zord áramlatok jellemezték a nemzetközi piacokat a hónapban. Az egyértelmű negatív hangulat háttérben továbbra is az amerikai gazdaság lassulása, a vártnál magasabb inflációs adatok a meg növekedett inflációs félelmek állnak. Az ECB 25 bázisponttal megemelte irányadó kamatlábát, a FED 17. alkalommal ismét 25 bázisponttal emelte a jegybanksi alapkamatot. A nemzetközi részvénypiacokat inkább a negatív hangulat uralta bár a hónap vége felé inkább a bika vezényelte a menetet. Összességében azonban ez az erő csupán arra volt elég, hogy mind az európai vezető indexek mind az amerikai mutatók a májusi zárószintek környékén fejezzék be a júniust. Ennek a tendenciának köszönhetően az MSCI World indexe sem mutatott kiemelkedő teljesítményt, -0,2 százalékos szinten zárt. A hónap folyamán erőteljes forint gyengülést tapasztalhattunk, egyértelműen a medve ralizott; a május végi értékhez képest 7,3 százalékot gyengült a forint az euróval szemben.

Június folyamán nem változtattunk jelentős mértékben az Alap portfólió összetételén.

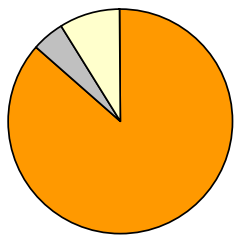
Concorde Nemzetközi Részvény alap bruttó hozam adatai

időszak	Concorde Nemzetközi	referencia hozam
2002*	-10,92%	-11,21%
2003	15,95%	20,06%
2004	-2,13%	-1,45%
2005	24,16%	26,47%
Indulástól (1429nap)	8,17%	9,84%

* tört év

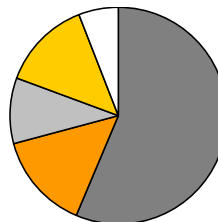
1 év	2 év évesítve	3 év évesítve
21,88%	13,15%	10,73%

Portfólió összetétel



Részvények	86.3%
DKJ	4.9%
Egyéb eszközök	8.8%

Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	56.3%
Eurózána	14.5%
Nagy Britannia	9.7%
Ázsia	13.6%
Egyéb országok	5.9%

Kockázati mutatók

Napi Volatilitás **0,91%**
Vizsgált időszak 2002.08.01.-2006.06.30.

Vállalt kockázat/javasolt befektetési időtáv



Költségek

Vételi díj	max 5%/tranzakció
Visszaváltási díj	max 5%/ tranzakció
Alapkezelési díj	1%
Büntető jutalék	5%/ 5 munkanapon belül
Pénzügyi teljesítés	T+3

Kinek ajánljuk? Azoknak akik...

- a **globális részvénypiacok teljesítményéből** szeretnének részesülni
- Japántól az Egyesült Államokig** a világ legnagyobb vállalataiba kívánnak befektetni
- a **magas hozam** reményében **hajlandóak kockázatot** vállalni
- legalább 6 éves** befektetési lehetőséget keresnek
- forintban** kibocsátott, de a **helyi piac devizáinak** árfolyamalakulásától

Concorde Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 www.concordealapkezelo.hu

Forgalmazók: Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., BNP Paribas Bank Zrt., Equilor Zrt.

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde zrt. 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 Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeire.



Concorde Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 www.concordealapkezelelo.hu

Forgalmazók: Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., BNP Paribas Bank Zrt., Equilor Zrt.

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde zrt. 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 Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.