

**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%
2006.08.31	3,019,902,890	1.355925			
indulástól (1491 nap)	3,019,902,890	1.355925	7.71%		9.24%

2006.08.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-46,366,179</b>	<b>-1.54%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-8,685,873	-0.29%
Alapkezelői díj	-5,058,486	-0.17%
Letékezelői díj	-212,367	-0.01%
Alapítási ktg.	-240,068	-0.01%
Közzétételi költség	-1,161,644	-0.04%
Könyvvizsgálói díj **	-13,705	0.00%
PSZÁF díj	-1,027,590	-0.03%
Könyvelői díj **	-15,484	0.00%
Egyéb kötelezettség	-37,680,306	-1.25%
<b>Eszközök</b>	<b>3,066,269,069</b>	<b>101.54%</b>
Folyószámla, készpénz	11,071,039	0.37%
Egyéb követelés	17,959	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	322,794,966	10.69%
Diszkontkincstárjegyek	276,021,085	9.14%
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	46,773,881	1.55%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	2,732,385,105	90.48%
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>3,019,902,890</b>	<b>100.00%</b>
Belföldi befektetések	230,544,480	7.63%
Külföldi befektetések	2,789,358,410	92.37%
<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>Zárólag vagy óvadékba adott eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.355925</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 megfontolásból 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.

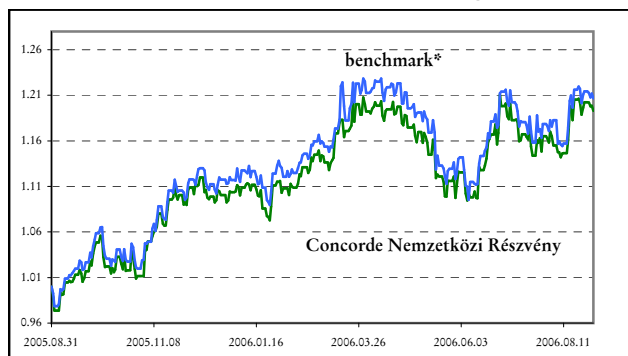
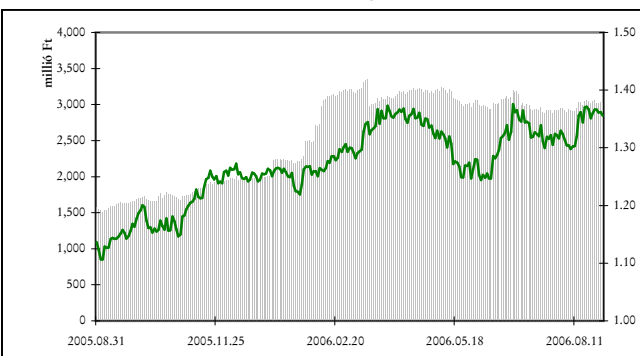
\*A benchmark az Alap indulásától 2005 végéig minden év elejétől, 2006-tól pedig minden hónap elejétől egy 95%-ban az MSCI World Indexbe, valamint 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.

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?**

Augusztus az emelkedés hónapja volt a világ főbb részvénypiacain; még átmeneti korrekciót vagy rövid megtorpanást sem láthattunk. Az főbb indexek közül a technológiai szektor teljesítményét mérő Nasdaq teljesített a legjobban 4,4%-os emelkedésével, míg a szintén amerikai Dow Jones 1,7%-kal zárt magasabban, mint július végén. Európa sem panaszkodhatott, hiszen a német DAX 3.1%-ot, a londoni FTSE-100 pedig 1.9%-ot menetelt felfelé. Úgy tűnik, hogy a libanoni fegyverszünet és az, hogy a hurrikánszezon a végéhez közeledik, megtette hatását: a texasi könnyűolaj ára 5,6%-ot csökkent az előző hónap végéhez viszonyítva. A hónap első felében a dollár gyorsan gyengült, egészen 1,28-ig is felszaladt a dollár-euró kurzus, de aztán fokozatosan visszaerősödött a július végi szintre, s végül 1,2795-ön zárt (+0,2%).

Augusztus folyamán nem változtattunk jelentős mértékben az Alap portfóliójának 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 elmúlt 12 hónapban**


Concorde Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.

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