

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 részvénytőzsdák 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	HVB Bank Zrt.
ISIN KÓD	HU0000702295
NEÉ	3,783,144,085
1 jegyre jutó NEÉ - 2007.01.31	1.388712

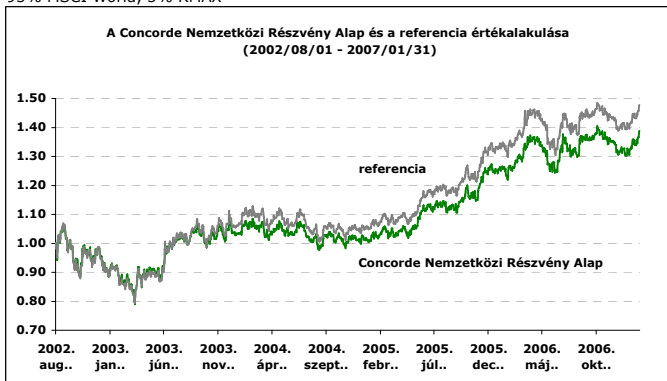
Mi történt januárban?

Új év, új lendület, új célok és fogadalmak. Világszerte pozitívan kezdődött a 2007-es év a befektetők számára. Kitérő a karácsonyi bevásárlásokhoz hasonló lelkesedésről ugyan nem beszélhetünk, de a nagyobb indexek mind emelkedni tudtak. A német DAX 2,9 százalékot erősödött a Footsie stagnált a technológiai szektor fenegyereke a Nasdaq 2 százalékkal teljesítette felül a decemberi záróárát. A fekete arany ára hatalmas zuhanással kezdte az évet, de mikor beköszöntött a tél a tengerentúlon némiképp képes volt visszakapaszkodni, ezzel hónap végére csak 4,8 százalékot veszítve az értékéből. A hónap folyamán esedékes kamatmeghatározó ülésen sem az Európai Központi Bank, sem pedig a Fed nem emelte meg az irányadó rátát. A forint 2 százalékot megközelítő mértékben gyengült az euróhoz képest a dollárhoz képest pedig 4 százalékot meghaladó volt a leértékelődés mértéke.

Január folyamán Astrazeneca, Glaxosmithkline és Pfizer gyógyszergyártó részvényeket vásároltunk az Alapba, amelyek ellenértékéért index ETF-eket értékesítettünk, semlegesen tartva ezzel az Alap részvénykitettséget.

Referencia index (benchmark)*

95% MSCI World, 5% RMAX



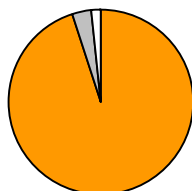
Concorde Nemzetközi Részvény Alap bruttó hozam adatai

időszak	Concorde Nemzetközi	referencia hozam
2002*	-10.92%	-11.21%
2003	15.95%	20.06%
2004	-2.31%	-1.45%
2005	24.16%	26.47%
2006	5.34%	5.76%
indulástól (1644 nap)	7.54%	9.03%

* tört év

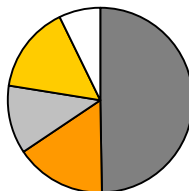
1 év	2 év évesítve	3 év évesítve
9.60%	15.90%	8.95%

Portfólió összetétel



Részvények	95.1%
DKJ	3.3%
Egyéb eszközök	1.6%

Részvények földrajzi megoszlása

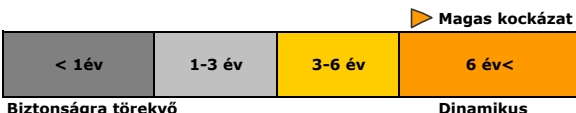


Egyesült Államok	50.8%
Euróvízóna	16.2%
Nagy Britanniá	10.6%
Ázsia	15.4%
Egyéb országok	7.1%

Kockázati mutatók

Volatilitás	0.89%
Vizsgált időszak	2002.08.01 - 2007.01.31

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 részvénytőzsdák 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 piacok 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.