

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%
2006.12.31	3,625,233,237	1.321243	5.34%	5.34%	5.76%
2007.02.28	3,695,766,749	1.333447			
indulástól (1672 nap)	3,695,766,749	1.333447	6.46%		8.00%

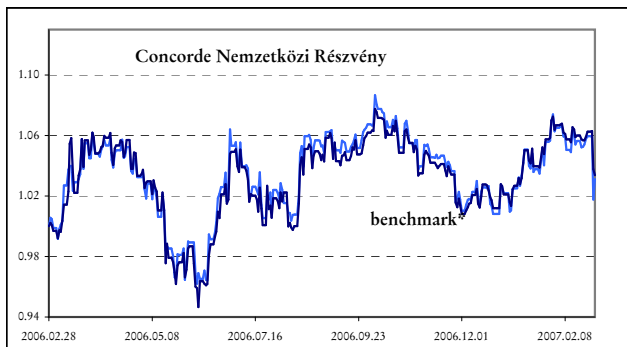
2007.02.28	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-10,603,332	-0.29%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-10,603,332	-0.29%
Alapkezelői díj	-6,196,846	-0.17%
Letékezelői díj	-474,688	-0.01%
Alapítási kgt.	-194,700	-0.01%
Közzétételi költség	-345,137	-0.01%
Könyvvizsgálói díj **	-1,886,388	-0.05%
PSZÁF díj	-360,497	-0.01%
Könyvelői díj **	-929,532	-0.03%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Eszközök	3,706,370,081	100.29%
Folyószámla, készpénz	4,645,348	0.13%
Egyéb követelés	550,926	0.01%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	194,379,226	5.26%
Diszkontkincstártyékek	159,421,572	4.31%
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	34,957,654	0.95%
Részvények	162,284,902	4.39%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	162,284,902	4.39%
Kollektív befektetési értékpapírok	3,344,509,679	90.50%
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%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,695,766,749	100.00%
Belföldi befektetések	149,695,126	4.05%
Külföldi befektetések	3,546,071,623	95.95%
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	1.333447	

** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de elhatárolt költségeket is.

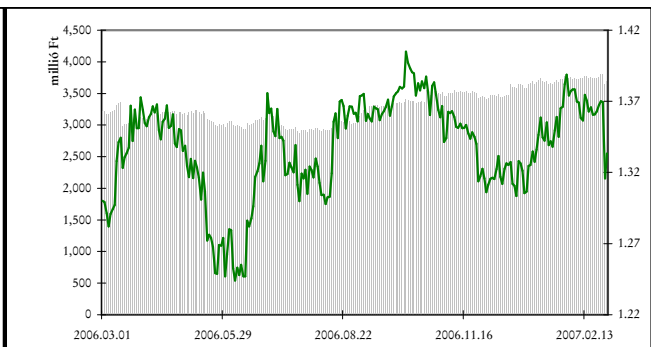
A Concorde Nemzetközi Részvény Alap rövid bemutatása
 Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján nemzetközi tiszta részvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 50-100 százalékát fordítsa külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására, és ezáltal egy diverzifikált, a külföldi részvénytörvények teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költséghatékonysági 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 jutalékot 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 jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

Mi történt az elmúlt hónapban?
 Úgy látszik, minden az időjárással van összefüggésben! 2007 februárjában a befektetők kaptak hideget és meleget is: Miután a Dow Jones új csúcson zárt a hó közepén, Február 27-én az elmúlt 5 év legnagyobb napon belüli esését produkálva 3,2 százalékos eséssel zárta a hónapot. Hasonló koreográfiát láthattunk a másik két jelentős amerikai indexnél: a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq-nál és az S&P-nél is, melyek 2,1 és 2,7 százalékos eséssel zárták a hónapot. Új csúcsok után a német DAX és az FTSE-100 is veszteséggel zárta a hónapot, az előbbi mintegy 2 az utóbbi 1,8 százalékos esést könyvelhetett el. Ezen ingadozások eredményeképp a nemzetközi piacok teljesítményét mutató MSCI World index 0,7 százalékos veszített értékéből. Mind a FED mind az ECB változatlanul hagyta az irányadó kamatlábakat. A nemzetközi befektetések eredményét nagymértékben befolyásolta a forint erősödése: a hó végére az euróval szemben 1,26, míg a dollárhoz képest 3,16 százalékos erősödött.
 Február folyamán kis mértékben megemeltük az Alap amerikai és japán részvénypiaci súlyát.

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.concordealapkezelo.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.