

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 részvénytőzsdék teljesítményétől függő portfoliót 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	3,666,851,961
1 jegyre jutó NEÉ - 2007.03.31	1.304259

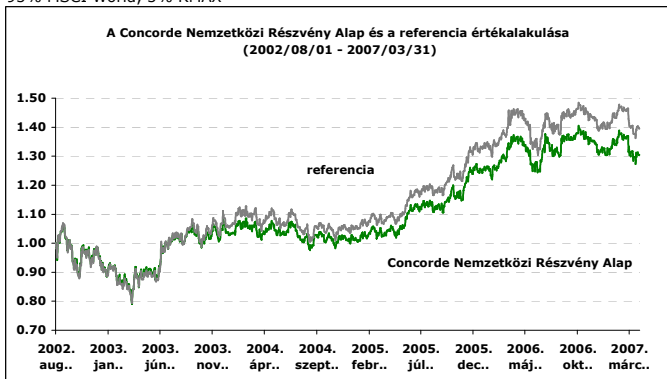
Mi történt márciusban?

Március a lassú emelkedés hónapja volt a világ értéktőzsdéin. A február végi nagy esés után a főbb indexek rendkívül változékonny kereskedés közepette korrigáltak vissza: a főbb amerikai indexek közül a Nasdaq 0,2 százalékot tudott emelkedni, amíg a Dow Jones és az S&P 500 egyenként 0,7 és 1 százalékos emelkedéssel zárták a hónapot. A főbb európai indexek felülteljesítették a tengerentúli társaikat, mivel a DAX és az FTSE, 3 illetve 2,2 százalékkal emelkedett a hónap folyamán, miközben a februári esésből is kisebb mértékben vették ki a részüket. Márciusban a dollár 0,9 százalékkal gyengült az euróval szemben, amelyhez hozzájárulhatott az is, hogy az ECB 25 bázisponttal 3,75 százalékra emelte az irányadó kamatlábát, míg a Fed változatlanul hagyta azt, és már nem kommunikált az esetleges további kamatemelésről. Komoly közel 3 százalékos forinterősödést figyelhetünk meg, a forint euró kurzusa ezzel a 247,83-as szinten zárta a márciusot, míg a dollár 186,13 forintot ért.

Március folyamán nem változtattunk jelentős mértékben az Alap portfóliójának összetételén.

Referencia index (benchmark)*

95% MSCI World, 5% RMAX



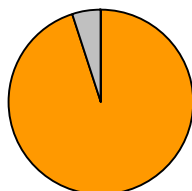
Concorde Nemzetközi Részvény Alap bruttó hozam adatai

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 (1703 nap)	5.83%	7.38%

* tört év

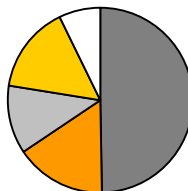
1 év	2 év évesítve	3 év évesítve
-3.73%	11.60%	7.99%

Portfólió összetétel



Részvények	95.0%
DKJ	4.9%
Egyéb eszközök	0.1%

Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	49.9%
Eurózáóna	16.4%
Nagy Britannia	10.6%
Ázsia	16.2%
Egyéb országok	7.0%

Kockázati mutatók

Volatilitás	0.88%
Vizsgált időszak	2002.08.01 - 2007.03.31

Vállalt kockázat/javasolt befektetési időtáv

Magas kockázat			
< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <
Biztonságra törekvő			Dinamikus

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 részvénytőzsdék 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.concordealapkezelzo.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.