

Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap*

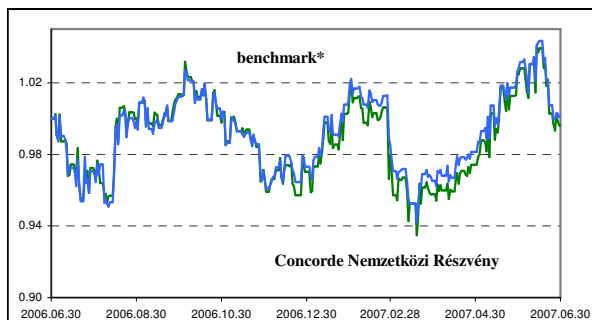
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (nominális)
2002.08.01	208,493,851	1.001163			
2002.12.31	264,956,001	0.891813		-10.92%	-11.21%
2003.12.31	296,857,432	1.034091	15.95%	15.95%	20.06%
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%
2007.06.30	3,851,731,823	1.356573			
indulástól (1794 nap)	3,851,731,823	1.356573	6.38%		7.78%

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési politikának megfelelően legfeljebb 30 százalék lehetett.

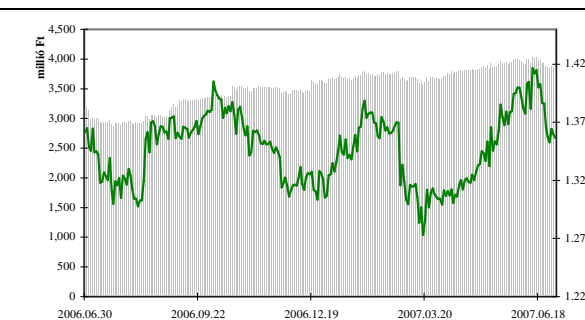
2007.06.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)	A Concorde Nemzetközi Részvény Alap rövid bemutatása
Kötelezettségek	-42,231,105	-1.10%	Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján nemzetközi tiszta részvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő 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 részvényt piacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költséghatékonsági és likviditási megfontolásokból 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 túteljesítése.
<i>Hitelállomány</i>	0	0.00%	**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.
<i>Költségek</i>	-14,634,306	-0.38%	Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékok is meghatározhat.)
Alapkezelői díj	-9,656,098	-0.25%	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 jutalékok is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.
Letékezelői díj	-12,688	0.00%	
Alapítási ktg.	-859,867	-0.02%	
Közzétételi költség	-323,418	-0.01%	
Könyvvizsgálói díj ***	-360,497	-0.01%	
PSZAF díj	-683,973	-0.02%	
Könyvelői díj ***	-297,000	-0.01%	
<i>Egyéb kötelezettség</i>	-27,596,799	-0.72%	
Eszközök	3,893,962,928	101.10%	Mi történt az elmúlt hónapban?
<i>Folyószámla, készpénz</i>	32,706,513	0.85%	A világ tőzsdéin a meglepően erős május után júniusban megérkezett a nyári hangulat: a hónap első felében történt profit-realizálások következtében kis mértékben gyengültek az árfolyamok, míg a hónap második felében visszatért a vásárlókedv. Összességében stagnált a piac, a hónap végére szinte visszaállt a hónap eleji árszint. A hónap nyertese a DAX és a Nikkei, míg a leggyengébb teljesítményt az amerikai S&P produkálta. Figyelemre méltó továbbá, hogy a Morgan Stanley fejlődő országokra vonatkozó indexe még ilyen gazdasági környezetben is 2,7%-os bővülést mutatott.
<i>Egyéb követelés</i>	6,397,268	0.17%	Az ECB június 6-án 25 bázisponttal 4%-ra emelte az európai irányadó rátát, amely jelentős mértékben hozzájárult az euró erősödéséhez a dollárral szemben. A forint pedig a hazai kamatsökkentés ellenére is erősödni tudott a dollárral és az euróval szemben, így június végén egy euró 245,9 Ft-ot, egy dollár pedig 182,68 Ft-ot ért.
<i>Lekötött bankbetét</i>	0	0.00%	Június folyamán eladtuk az Alap német állampapírjait mérsékelve némileg a devizakitettséget, valamint Omnivision részvényeket értékesítettünk.
<i>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</i>	196,054,729	5.09%	
Diszkontkincstártyékek	196,054,729	5.09%	
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	0	0.00%	
<i>Részvények</i>	100,547,617	2.61%	
Hazai részvények	0	0.00%	
OTC részvények	0	0.00%	
Külföldi részvények	100,547,617	2.61%	
<i>Kollektív befektetési értékpapírok</i>	3,558,256,801	92.38%	
<i>Kárpótási jegy (Származtatott ügyletek)</i>	0	0.00%	
(Határidős ügyletek)	0	0.00%	
(Opciók)	0	0.00%	
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%	
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,851,731,823	100.00%	
Belföldi befektetések	160,415,934	4.16%	
Külföldi befektetések	3,691,315,889	95.84%	
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban nem tartalmazott származtatott ügyleteket			
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%	
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%	
Zártolt vagy óvadékba adott eszköz	0	0.00%	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.356573		

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

A Concorde Nemzetközi Részvény és a benchmark hozamának alakulása az elmúlt 12 hónapban*



Nettó eszközérték és egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az elmúlt 12 hónapban



Concorde Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Aikotás 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. fiókjaiban és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntések meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmenniük 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.