

Concorde Nemzetközi Részvény Alap

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 90-100 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, költséghatékonysági 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.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

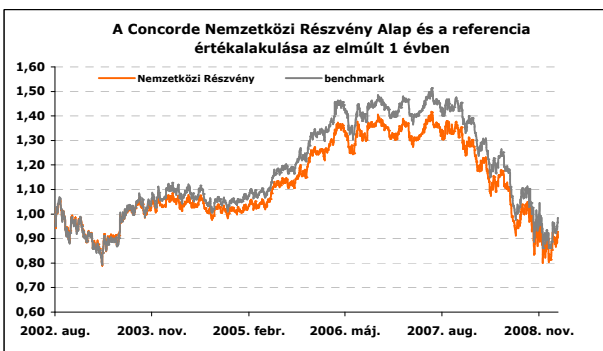
Magas Kockázat

< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <
--------	--------	--------	--------

Biztonságra törekvő
Dinamikus

Azoknak ajánljuk akik:

- a globális részvénypiacok teljesítményéből szeretnének részesülni
- Japántól az Egyesült Államokig a világ legnagyobb vállalataiba kívánnak befektetni
- a magas hozam reményében hajlandók kockázatot vállalni
- legalább 6 éves befektetési lehetőséget keresnek
- forintban kibocsátott, de a helyi piacok devizáinak árfolyamalakulásával is tervező terméket keresnek


Referencia index (benchmark) 95% MSCI World, 5% RMAX

2009.01.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	4.591.977	109,01%
Folyószámla, készpénz	11.979	0,28%
Egyéb követelés	717.874	17,04%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	143.779	3,41%
Diszkontkincstárjegyek	143.779	3,41%
Magyar Államkötvények	0	0,00%
Devizás kötvények	0	0,00%
Egyéb kötvény	0	0,00%
Részvények	44.181	1,05%
Hazai részvények	0	0,00%
Külföldi részvények	44.181	1,05%
Kollektív befektetési értékpapírok	3.674.164	87,22%
Egyéb eszközök	0	0,00%
Kötelezettségek összesen	-379.469	-9,01%
Hitelállomány	0	0,00%
Költségek	-12.862	-0,31%
Egyéb kötelezettség	-366.608	-8,70%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4.212.508	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,927268	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	11.807	0,28%

Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	49,8%
Eurozóna	17,9%
Nagy Britannia	9,6%
Ázsia	15,5%
Egyéb országok	7,3%

Portfólió összetétel



Részvények	88,3%
DKJ	11,7%
Egyéb eszközök	0,0%

Concorde Nemzetközi Részvény Alap bruttó hozam adatai

időszak	Concorde Nemzetközi Részvény	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%
2007	-3,47%	-3,33%
2008	-33,05%	-35,12%
indulástól (2375 nap)	-1,17%	-0,28%

** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
-23,27%	-18,29%	-9,88%	-2,89%

Mi történt a hónap során?

Hazai- és régiós részvénypiac:

A régiós részvény- és devizapiacokat az eladók dominálták januárban. A legnagyobb mínuszt a cseh PX és a WIG Index produkálta, melyek több mint 9%-ot estek az időszak során. A BUX közel 4%-ot zuhant, az osztrák ATX pedig kevesebb, mint 1%-ot esett, köszönhetően az OMV kiváló teljesítményének, mely több mint 15%-ot emelkedett. A magyar blue chippek közül a legrosszabb teljesítményt az OTP produkálta, a hónap nyertese pedig a Magyar Telekom volt.

Nemzetközi részvénypiac:

Miután januárban bizonyos cégek közé tették negyedik negyedéves jelentésüket a nyugat-európai, japán és amerikai részvénypiacok egyaránt mínuszban zártak a hónap során. Az időszakban továbbra is a világgazdaság visszaeséséről árulkodó adatok láttak napvilágot. A dollár erősödött az euróval szemben. Az Európai Központi Bank 50 bázisponttal, 2%-ra csökkentette az irányadó kamatlábát. Az amerikai hosszú kötvények árfolyamai a 2008 második felében lezajlott rally után elkezdtek gyengülni.

Hazai kötvénypiac:

A decemberi stagnálás után 2009 januárjában a hazai kötvénypiacot a vevők elkerülték, melynek következtében a kötvényárfolyamok estek. A hozamok a hozamgörbe rövid- és hosszú végein egyaránt emelkedtek. A fejlődő piaci devizák piacait is eladók dominálták az időszak során, mely alól a régiós devizák sem tudták kivonni magukat. A legnagyobb mértékben a lengyel zloty gyengült az euróval és a dollárral szemben, de forint is közel 12%-ot veszített értékéből az euróval szemben.

Az időszak során nem változtattunk az alap eszközosztételén.

Költségek

Vételi díj	max 5% / tranzakció
Visszaváltási díj	max 5% / tranzakció
Büntető jutalék	5% / 5 munkanapon belül
Pénzügyi teljesítés	T+2