



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 részvényi piacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költséghatékonyági 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 túltejesítése.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

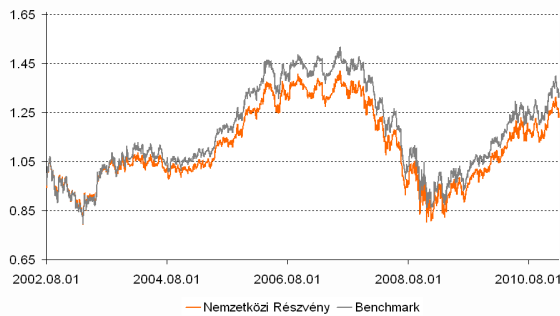
< 1 év	1-3 év	3-6 év	Magas Kockázat 6 év <
			▶

Biztonságra törekvő **Dinamikus**

Azoknak ajánljuk akik:

- a globális részvényi piacok 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 árfolyamalakulásával is tervező terméket keresnek

Nemzetközi Részvény és a referencia alakulása az indulástól



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

2011.01.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	5,152,246	110.96%
Folyószámla, készpénz	146,110	3.15%
Egyéb követelés	309,592	6.67%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	311,913	6.72%
Diszkontkincstárjegyek	311,913	6.72%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	4,384,631	94.43%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	4,384,631	94.43%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-508,818	-10.96%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-5,607	-0.12%
Egyéb kötelezettség	-503,211	-10.84%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4,643,429	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.247654	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	49.6%
Euróövezet	14.8%
Nagy Britannia	9.6%
Azsia	16.8%
Egyéb országok	9.2%

Portfólió összetétel



Részvények	94.4%
DKJ	5.6%
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%
2009	23.65%	26.31%
2010	20.52%	20.71%
indulástól (3105 nap)	2.62%	3.38%

** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
19.75%	16.00%	0.81%	-0.33%

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

A regionális tőzsdék vegyesen teljesítettek a hónapban. Az OTP (+10.9%) számára fontos hír, hogy a lakás-árvezetési moratóriumot a kormány meghosszabbította április 15-ig, a kilakoltatási moratórium is eddig van érvényben. A gyógyszergyártók teljesítménye vegyes volt, a Richter lejjebb került (-0.2%), az Egis viszont emelkedett (+7.0%) a hónap során. Az állam a gyógyszertermogatások költségvetésének szignifikáns csökkentését tervezi.

Nemzetközi részvények:

Szerény emelkedéssel kezdte 2011-et a legtöbb tőzsde, befektetők bizalmát nem ingatták meg jelentősen a közel-keleti események sem. A kőolajért 0.9%-kal kellett többet fizetni, mint egy hónappal korábban, így egy hordó olaj ára 92.19 dollár volt. A Fed megerősítette, hogy ragaszkodik a pénzügytatási programjához, amíg a foglalkoztatottság nem javul érdemben.

Hazai állampapírpia:

A forint alapú magyar állampapírok rendkívül jól teljesítettek januárban. A tíz éves futamidejű papírok referencia hozamai 7,95%-ról 7,32%-ra csökkentek. A rövidebb futamidejű kötvények esetében is hasonló folyamatok láttak napvilágot. Az egy éves papírok hozamai 6,33%-ról 5,93%-ra csökkentek.

Költségek

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