



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

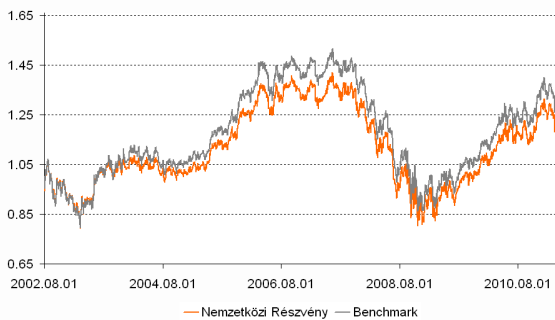
< 1 év	1-3 év	3-6 év	Magas Kockázat 6 év <
			▶

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 hajlandók 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

2011.03.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	6,055,636	110.97%
Folyószámla, készpénz	377,582	6.92%
Egyéb követelés	223,059	4.09%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	354,660	6.50%
Diszkontkincstárjegyek	354,660	6.50%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	5,100,336	93.46%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	5,100,336	93.46%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-598,453	-10.97%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-13,562	-0.25%
Egyéb kötelezettség	-584,891	-10.72%
Nettó eszközérték (saját tőke)	5,457,183	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.193792	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	49.6%
Euróövező	15.0%
Nagy Britannia	9.5%
Azsia	16.6%
Egyéb országok	9.3%

Portfólió összetétel



Részvények	93.5%
DKJ	6.5%
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 (3164 nap)	2.05%	2.77%

** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
5.02%	14.63%	2.44%	-2.50%

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényi piac:

A magyar blue-chipek számára fontos hír, hogy Fellegi Tamás nemzeti fejlesztési miniszter szerint Magyarország legalább egy részét megtartaná azoknak a részvényeknek, amelyeket a nyugdíjpenztári vagyon részeként a kormány idén átvesz. A Magyar Telekom számára (+7,1%) fontos hír, hogy a Nemzeti Média- és Hírközlési Hatóság nyilvánosságra hozta határozattervezetét a mobil hívásvégződtetési díjakra vonatkozóan, melyek eszerint 20 és 25%-kal csökkennek 2012 és 2013-ban.

Nemzetközi részvények:

A japán katasztrófa, az európai adósságválsággal kapcsolatos fejlemények és a közel-keleti események ellenére a tőzsdék nem estek számottevően márciusban. A kőolaj ára 10,1%-kal emelkedett, ami főleg a közelkeleti események miatt kieső termelésnek köszönhető, így a hónap végén egy hordó olaj ára 106,72 dollár volt.

Hazai állampapíri piac:

A haza fizetőeszköz nagymértékben tudott erősödni a fejlett piaci devizákkal szemben. Az amerikai dollárral szemben több, mint 4 %-al, az euróval szemben 2,5%-ot, a svájci frankkal szemben pedig 4%-al. A hazai állampapír piaci referenciahozamok stagnáltak a hónapban.

Költségek

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