



Concorde Nemzetközi Részvény Alap

Az Alap befektetési politikája

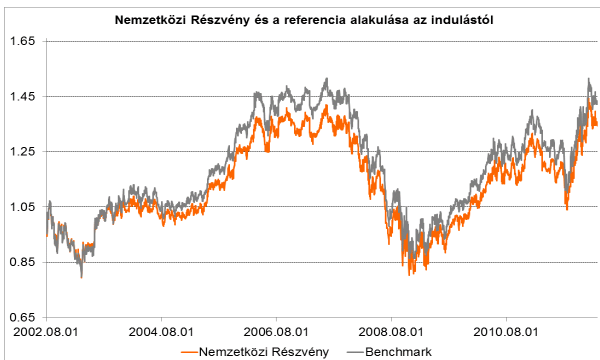
Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján nemzetközi tiszta részvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 90-100 százalékát fordítsa külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására, és ezáltal egy diverzifikált, a külföldi részvényi piacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költséghatékonysági és likviditási megfontolásból 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 <
			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



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%
2011	7.69%	6.57%

** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
7.67%	10.63%	16.03%	0.57%

Mi történt a hónap során?

A legtöbb részvényi piac emelkedéssel zárta a februárt, a finanszírozási problémák ellenére tető alá hozott második görög mentőcsomagnak köszönhetően. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,5%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 5,4%-ot, az S&P 4,1%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye is pozitív volt februárban: az angol FTSE 3,3%-kal emelkedett, a német DAX pedig 6,1%-kal került feljebb. A kőolaj ára 8,7%-kal emelkedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 107,07 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3328-as szintig.

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

2012.02.29	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3,713,467	101.43%
Folyószámla, készpénz	97,313	2.66%
Egyéb követelés	23,947	0.65%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	161,022	4.40%
Diszkontínkinstárjegyek	161,022	4.40%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	3,431,186	93.72%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	3,431,186	93.72%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-52,286	-1.43%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-4,703	-0.13%
Egyéb kötelezettség	-47,584	-1.30%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,661,181	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.340786	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	49.1%
Euró-zóna	15.1%
Nagy Britannia	10.0%
Azsia	16.1%
Egyéb országok	9.6%

Portfólió összetétel



Részvények	91.2%
DKJ	8.8%
Egyéb eszközök	0.0%

Költségek

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