



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

< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <

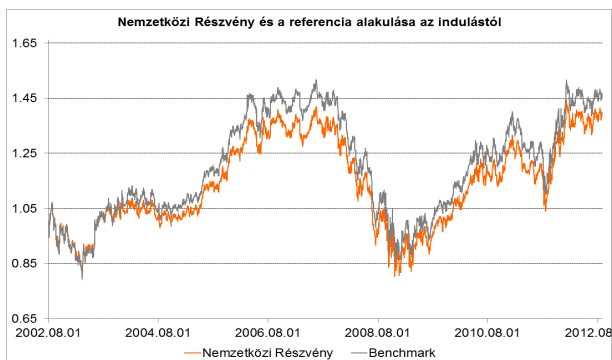
Magas Kockázat

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 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
25.42%	7.96%	12.41%	0.69%

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

2012.08.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	4,009,097	101.92%
Folyószámla, készpénz	94,909	2.41%
Egyéb követelés	59,636	1.52%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	228,830	5.82%
Diszkontkincstárjegyek	228,830	5.82%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	3,625,722	92.17%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	3,625,722	92.17%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-75,454	-1.92%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-7,739	-0.20%
Egyéb kötelezettség	-67,715	-1.72%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,933,643	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.395652	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	51.2%
Euró-zóna	12.9%
Nagy Britannia	10.5%
Azsia	15.1%
Egyéb országok	10.2%

Portfólió összetétel



Részvények	92.2%
DKJ	7.8%
Egyéb eszközök	0.0%

Mi történt a hónap során?

Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 0,6%-ot emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 4,3%-ot erősödött, az S&P 2,0%-kal növekedett. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az előző hónapban: az angol FTSE 1,4%-kal került feljebb, a német DAX 2,9%-ot emelkedett. A kőolaj ára 9,6%-ot nőtt, így a hónap végén egy hordó olaj ára 96,47 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,2579-es szintig.

Költségek

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

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: State Street Bank and Trust Co., BlackRock Fund Advisors

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezelzo.hu

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

Forgalmazók: Concorde Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., BNP Paribas Bank Zrt., Equilor Zrt.

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde zrt. fiókjában és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törökünk 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 következményeire.