

## Concorde Nemzetközi Részvény Befektetési Alap

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam* (nominális)
2002.08.01	208,493,851	1.001163			
2002.12.31	264,956,001	0.891813		-10.92%	-11.21%
2003.12.31	296,857,432	1.034091	15.95%	15.95%	20.06%
2004.12.31	521,885,111	1.010181	-2.31%	-2.31%	-1.45%
2005.11.30	1,939,374,937	1.238443		22.60%	24.33%
indulástól (1217 nap)	1,939,374,937	1.238443	6.59%		8.34%

2005.11.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Kötelezettségek</b>	<b>-5,077,925</b>	<b>-0.26%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
<b>Költségek</b>	<b>-5,077,925</b>	<b>-0.26%</b>
Alapkezelői díj	-2,956,252	-0.15%
Letékezelői díj	-196,877	-0.01%
Alapítási ktg.	-1,383,839	-0.07%
Közvetítési költség	-29,765	0.00%
Könyvvizsgálói díj **	-137,388	-0.01%
PSZÁF díj	-88,689	0.00%
Könyvelői díj **	-285,115	-0.01%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
<b>Eszközök</b>	<b>1,944,452,862</b>	<b>100.26%</b>
Folyószámla, készpénz	4,471,010	0.23%
Egyéb követelés	99,251	0.01%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	143,693,087	7.41%
Diszkontkincstárjegyek	115,816,129	5.97%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%
Külföldi kötvények	27,876,958	1.44%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	1,796,189,514	92.62%
Kárpótlási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	0	0.00%
(Határidős ügyletek)	0	0.00%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>1,939,374,937</b>	<b>100.00%</b>
Belföldi befektetések	111,128,585	5.73%
Külföldi befektetések	1,828,246,352	94.27%
Származtatott ügyletek bruttó értéke	0	0.00%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.238443</b>	

\*\* Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, elhatárolt költségeket is.

### A Concorde Nemzetközi Részvény Alap rövid bemutatása

Befektetési politika: 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 50-100 százalékát fordítsa külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására, és ezáltal egy diverzifikált, a külföldi részvevénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költségkímélő és likviditási megfontolásokról 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 referenciához való elérése, illetve annak túltejesítése.

\*A benchmark az Alap indulásától és azt követően minden év elejétől egy 95%-ban az MSCI World Indexbe, valamint 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.

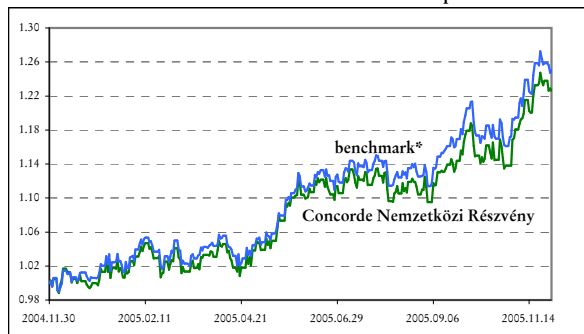
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékokat is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5%-os jutalékokat is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

### Mi történt az elmúlt hónapban?

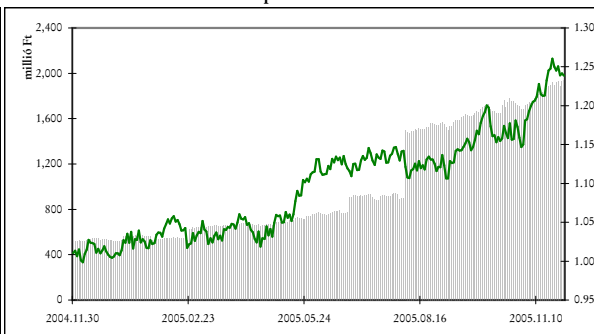
Novemberben optimista hangulat uralta a nemzetközi piacokat. Az Egyesült Államok harmadik negyedéves vártnál magasabb 4,3 százalékos GDP adata látott napvilágot a hónap során, a Fed szokás szerint újabb 25 bázisponttal megemelte a jegybanki alapkamatot, mely ezzel elérte a 4%-os szintet. A tengerentúli piacokon öt héten át töretlen emelkedésnek lehettünk tanúi, az indexek négy és fél éves csúcspontok dőngöttek. Az emelkedést a technológiai és pénzügyi szektor papírjai dominálták, azonban a hónap végén megindult a profitrealizálás, mely legnagyobb vesztesei a pénzügyi és autógyártó szektor papírjai voltak. Az indexek ennek fényében a következőképpen zártak november végén: technológiai szektor teljesítményét mutató Nasdaq Composite index 5 százalék pluszban, a Dow Jones ugyancsak 5 százalékos mértékben bővült a hónap során. Az öreg kontinensen is eseménytel tel volt a november; az Európai Központi Bank a vártnál talán kicsit korábban 25 bázisponttal emelte irányadó kamatait, a hónap végi kisebb korrekciót leszámítva pedig, az európai piacok lokomotívja is gőzerővel rohogott.

November folyamán nem változtattunk jelentősen az Alap eszköz-összetételén.

A Concorde Nemzetközi Részvény és a benchmark hozamának alakulása az elmúlt 12 hónapban



Nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az Alap indulása óta



**CONCORDE BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ RT.**

Concorde Befektetési Alapkezelő Rt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.  
Tel: 489-2299 Fax: 489-2290 www.cd.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra.

Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Rt. fiókjaiban és a forgalmazási helyeken.

Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknak saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk folyamatos frissítésére, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Concorde Befektetési Alapkezelő Rt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.