

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%
2005.12.31	1,984,370,517	1.254242	24.16%	24.16%	26.47%
2006.03.31	3,080,330,309	1.354861			
indulástól (1338 nap)	3,080,330,309	1.354861	8.60%		10.51%

2005.12.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-63,068,037	-2.05%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-9,054,871	-0.29%
Alapkezelői díj	11,021	0.00%
Letételezői díj	-6,850,630	-0.22%
Alapítási ktg.	-335,204	-0.01%
Közzétételi költség	-212,367	-0.01%
Könyvvizsgálói díj **	-28,604	0.00%
PSZÁF díj	-229,830	-0.01%
Könyvelői díj **	-114,519	0.00%
Egyéb kötelezettség	-54,013,166	-1.75%
Eszközök	3,143,398,346	102.05%
Folyószámla, készpénz	42,900,811	1.39%
Egyéb követelés	725	0.00%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	282,603,998	9.17%
Diszkontkincstárjegyek	183,149,624	5.95%
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	99,454,374	3.23%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	2,817,892,812	91.48%
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%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,080,330,309	100.00%
Belföldi befektetések	120,193,521	3.90%
Külföldi befektetések	2,960,136,788	96.10%
Származtatott ügyletek bruttó értéke	0	0.00%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.354861	

** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de 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 részvénypiacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költségkímélési és likviditási megfontolásokról 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.

*A benchmark az Alap indulásától 2005 végéig minden év elejétől, 2006-tól pedig minden hónap elejétől egy 95%-ban az MSCI World Indexbe, valamint 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.

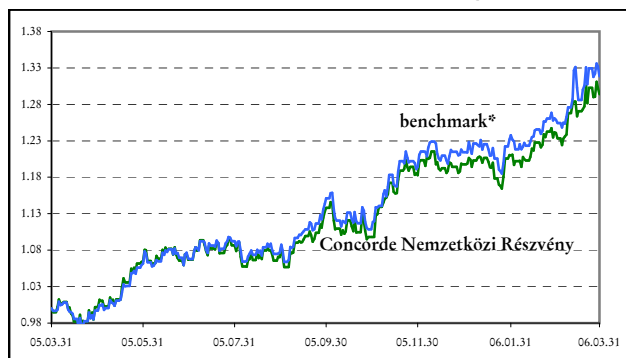
Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékok is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutoljára adott vételi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

Mi történt az elmúlt hónapban?

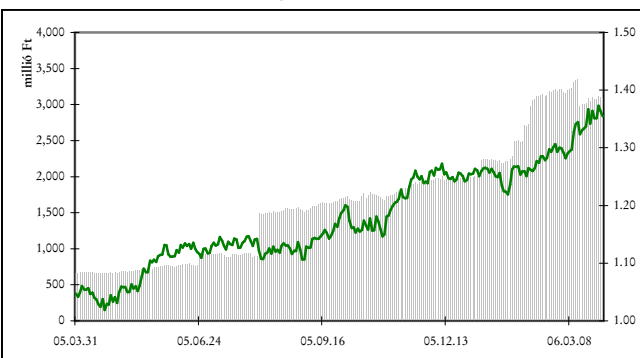
Miközben egyértelmű trendeket, tendenciát nem láttunk nemzetközi porondon márciusban, addig voltak piaci események melyek befolyásolták ezt az iránytalanságot. Az amerikai piacon a technológiai és energia szektor tűnt a legerősebbnek. A technológiai papírok Nasdaq indexe 2,5 százalékot meghaladó mértékben bővült, miközben az S&P 500 csupán 1 százalékos bővülésre volt képes. Ami az európai piacokat illeti, a már rég várt ECB kamatemelés és a hónap végi Ben Bernanke FED elnök alapkamat-emelése bolgatta meg kissé a piacokat. Mindez a hónap egészére vetítve kisebb fuvallatként értékelhető, hisz majd mindegyik európai index közel 3 százalékos teljesítményt mutatott márciusban. Ami az ázsiai piacokat illeti, a hó közti kamatemelések erre a kontinensre voltak legkevésbé hatással így a nemzetközi piacok közül a japánok voltak a favorit 5 százalékos teljesítményével. Nemzetközi befektetések hozamait jelentős mértékben befolyásolta a forint dollárral szembeni 3 százalékos gyengülése.

Március folyamán mintegy 5 százalékkal alulsúlyoztuk a nemzetközi részvényeket az alapban, de devizakötvények vásárlásával fenntartottuk az alap devizasemleges pozícióját.

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 Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Alkotás utca 50.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 www.concordealapkezelő.hu

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

Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Rt. 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. Törekszünk 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.