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 portfoliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költséghatékonysági és likviditási megfontolásokból korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az Alap részét képezhetik. Az Alapkezelő aktív portfoliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfolióösszetételét, célja a referenciahozam elérése, illetve annak túlteljesítése.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

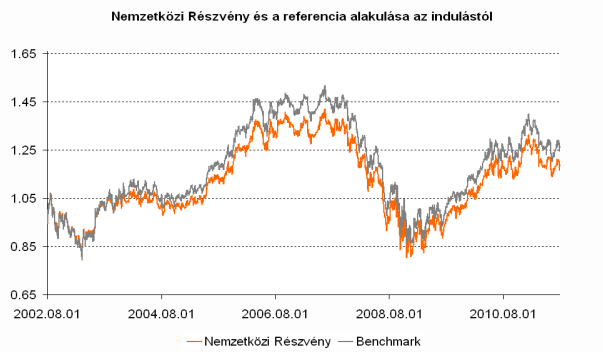
Magas Kockázat

< 1év	1-3 év	3-6 év	6 év <

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%
indulástól (3286 nap)	**1.88%**	2.58%

** tört év

1év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
0.80%	**11.10%**	**7.18%**	**-2.09%**

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

2011.07.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	*3,513,401*	*100.16%*
Folyószámla, készpénz	*251,002*	*7.16%*
Egyéb követelés	*8,970*	*0.26%*
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	*136,893*	*3.90%*
Diszkontkincstárjegyek	*136,893*	*3.90%*
Magyar Államkötvények	*0*	*0.00%*
Devizás kötvények	*0*	*0.00%*
Egyéb kötvény	*0*	*0.00%*
Részvények	*3,116,536*	*88.84%*
Hazai részvények	*0*	*0.00%*
Külföldi részvények	*3,116,536*	*88.84%*
Kollektív befektetési értékpapírok	*0*	*0.00%*
Egyéb eszközök	*0*	*0.00%*
Kötelezettségek összesen	*-5,452*	*-0.16%*
Hitelállomány	*0*	*0.00%*
Költségek	*-5,452*	*-0.16%*
Egyéb kötelezettség	*0*	*0.00%*
Nettó eszközérték (saját tőke)	*3,507,948*	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	***1.184313***	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	*0*	*0.00%*

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

Magyarország befejezte a 21,2% MOL-pakett megvásárlását, 1,88 milliárd eurót fizetett a Szurgutnak. Az OTP (-8,6%) nem jutott megállapodásra a RBS román leányvállalatának megvételével kapcsolatban, az RBS által kért összeg túl magas volt. A bank sikeresen teljesítette az EU-s stressztesztet, azonban közleményében azt mondta, hogy a teszt eredményei nem szolgálnak az OTP nyereségének előrejelzéséül.

Nemzetközi részvények:

Amíg a legújabb görög mentőcsomagról szóló EU csúcs segítette a piac teljesítményét, addig az amerikai adósságplafon körüli vita negatívan befolyásolta az árfolyamokat. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,2%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,6%-ot esett, míg az S&P 2,1%-ot.

Hazai állampapírpiac:

A hazai állampapírpiacon a rövid oldalon a hozamok nem változtak, a hosszabb, 10 éves futamidejű papírok hozamai emelkedtek kis mértékben. A forint gyengült az euróval, dollárral és svájci frankkal szemben.

Részvények földrajzi megoszlása

Egyesült Allamok	49.7%
Eurózóna	12.9%
Nagy Britannia	10.2%
Ázsia	17.2%
Egyéb országok	10.0%

Portfólió összetétel

Részvények	88.8%
DKJ	11.2%
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

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezelo.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. fiókjaiban 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 következményeiért.