



## 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, költséghatékonyági és likviditási megfontolásokból 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	6 év <

**Magas Kockázat**

### Biztonságra törekvő

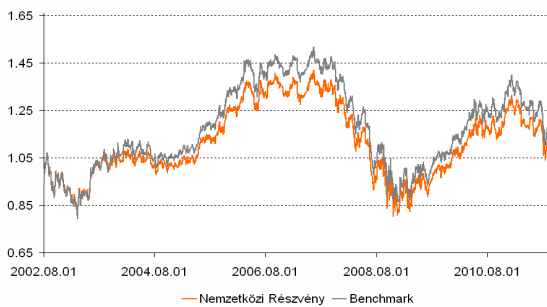
### Azoknak ajánljuk akik:

- 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

Magas  
Kockázat

Dinamikus

Nemzetközi Részvény és a referencia alakulása az indulástól



### 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 (3347 nap)	1.69%	2.14%

\*\* tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
1.67%	7.66%	6.34%	-3.29%

### Mi történt a hónap során?

Európa adósságproblémái és a globális növekedési félelmek következtében szeptemberben is gyengén teljesített a piac. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 6,0%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 6,4%-ot esett, míg az S&P 7,2%-ot. Az európai indexek teljesítménye is negatív volt szeptemberben: az angol FTSE és a német DAX is lejjebb került 4,9%-kal.

A kőolaj ára 10,8%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 79,2 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,5%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az euró 7,1%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,3387-es szintig.

A magyar parlament elfogadta az egyösszegű végtörlesztést lehetővé tévő törvényjavaslatot, így a devizahitelek svájci frank esetében 180 forintos, euró esetében 250 forintos árfolyamon teljesíthetik a végtörlesztést december 30-ig.

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

2011.09.30	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	4,016,045	107.19%
Folyószámla, készpénz	109,949	2.93%
Egyéb követelés	340,794	9.10%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	248,749	6.64%
Diszkontínkinstárjegyek	248,749	6.64%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	3,316,554	88.52%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	3,316,554	88.52%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	-269,526	-7.19%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-11,531	-0.31%
Egyéb kötelezettség	-257,996	-6.89%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	3,746,519	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.167440</b>	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

### Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	48.5%
Euró-zóna	15.5%
Nagy Britannia	9.8%
Azsia	16.2%
Egyéb országok	10.0%

### Portfólió összetétel



Részvények	88.5%
DKJ	11.5%
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