



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 részvényi piacok teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki a Tőkepiacról szóló törvény előírásainak betartásával. Diverzifikációs, költséghatékonyági és likviditási megfontolásból 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 túlteljesítése.

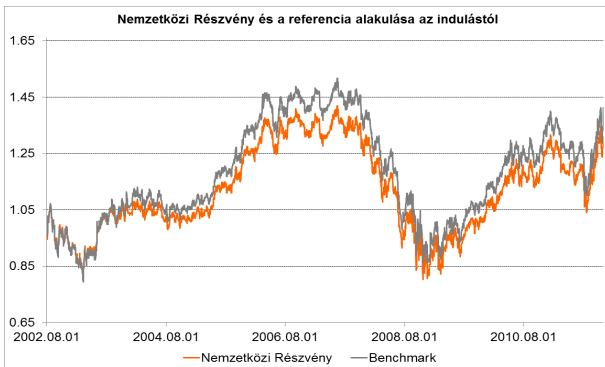
Vállalt kockázat – javasolt időtáv

< 1 év	1-3 év	3-6 év	Magas Kockázat 6 év <
			Dinamikus

Biztonságra törekvő

Azoknak ajánljuk akik:

- a globális részvényi piacok 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 (3408 nap)	2.89%	3.72%

** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
5.92%	13.86%	14.01%	-0.01%

Mi történt a hónap során?

Bár az európai adósságválság megoldásához közelebb kerültünk, a hónap során napvilágot látott makrodatak romló képet mutattak, a piaci indexek teljesítménye így nulla körül ingadozott novemberben. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 0,8%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 2,4%-ot gyengült, míg az S&P 0,5%-ot. Az európai indexek teljesítménye negatív volt novemberben: az angol FTSE 0,7%-kal míg a német DAX 0,9%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 7,7%-kal növekedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 100,36 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábán, az ECB viszont november elején 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (1,25%). Az euró 3,6%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,3498-as szintig.

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

2011.11.30	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3,814,573	102.70%
Folyószámla, készpénz	115,460	3.11%
Egyéb követelés	203,002	5.47%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	182,700	4.92%
Diszkontkincstárjegyek	182,700	4.92%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	3,313,411	89.21%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	3,313,411	89.21%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-100,251	-2.70%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-7,909	-0.21%
Egyéb kötelezettség	-92,342	-2.49%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,714,322	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.305816	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

Részvények földrajzi megoszlása



Egyesült Államok	48.0%
Euróövezet	15.5%
Nagy Britannia	10.0%
Azsia	16.4%
Egyéb országok	10.1%

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