

Concorde 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)
2001.03.29	100,141,276	1.001413			
2001.12.31	1,389,671,148	1.130620		12.90%	-5.46%
2002.12.31	2,023,458,010	1.290110	14.11%	14.11%	6.11%
2003.12.31	2,254,860,707	1.637279	26.91%	26.91%	7.57%
2004.12.31	3,788,626,424	2.360043	44.14%	44.14%	35.79%
2005.12.31	3,199,473,792	3.022362	28.06%	28.06%	35.46%
2006.12.31	5,265,888,390	3.997888	32.28%	32.28%	21.39%
2007.04.30	6,989,347,398	4.283038			
indulástól (2223 nap)	6,989,347,398	4.283038	26.95%		16.93%

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési poilitkának megfelelően legfeljebb 40 százalék lehetett.

2007.04.30	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-92,110,425	-1.32%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-68,744,642	-0.98%
Alapkezelői díj	-9,197,437	-0.13%
Letékezelői díj	-981,749	-0.01%
Marketing költség ***	0	0.00%
Közzétételi költség	-148,280	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-461,905	-0.01%
PSZÁF díj	-369,000	-0.01%
Könyvelői díj ***	-1,655,952	-0.02%
Egyéb kötelezettség	-23,365,783	-0.33%
Eszközök	7,081,457,823	101.32%
Folyószámla, készpénz	67,467,258	0.97%
Egyéb követelés	63,964,476	0.92%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,310,673,915	47.37%
Diszkontkincstártyékek	1,468,594,184	21.01%
MNB-kötvények	0	0.00%
Államkötvények	1,124,395,664	16.09%
Vállalati kötvények	426,676,557	6.10%
Egyéb kötvények	0	0.00%
Jelzáloglevelek	90,155,215	1.29%
Külföldi kötvények	200,852,295	2.87%
Részvények	3,621,033,169	51.81%
Hazai részvények	3,337,415,033	47.75%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	283,618,136	4.06%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Kárpótási jegy	0	0.00%
(Származtatott ügyletek)	18,319,005	0.26%
(Határidős ügyletek)	18,319,005	0.26%
(Opciók)	0	0.00%
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	6,989,347,398	100.00%
Belföldi befektetések	6,504,876,967	93.07%
Külföldi befektetések	484,470,431	6.93%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	2,294,371,296	32.83%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	4.283038	

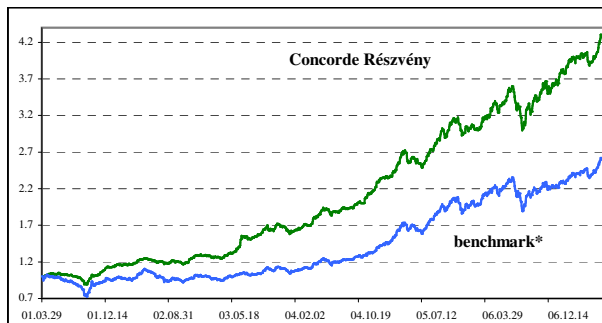
*** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de elhatárolt költségeket is.

A Concorde Részvény Alap rövid bemutatása
 Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai részvényútsúlyos befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét. Az Alapkezelő az Alap portfóliójában átlagosan 50 százalék fölötti részvényhányadot kíván elérni, míg a fennmaradó hányadot döntő részben állampapírokba kívánja fektetni. Az Alapkezelő elsősorban hazai tőzsdei részvényekkel igyekszik feltölteni az Alap portfólióját, de adott esetben az Alap portfóliójának 30 százalékáig külföldi kibocsátású részvényeket és kötvényeket is vásárolhat. A belföldi és külföldi részvények együttes aránya az Alap portfólióján belül nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 85 százalékát.
 **A benchmark 2002. március 1-től 2005 végéig minden év elejétől, 2006-tól pedig minden hónap elejétől egy 80%-ban a RAX-ba (BAMOSZ Részvénybefektetési Alap Portfólió Index) és 20%-ban RMAX-ba („Rövid Magyar Állampapír Index”) fektetett portfólió teljesítménye. 2002 március 1-ét megelőzően 100%-ban RAX Index.
 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 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 jutalékok is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

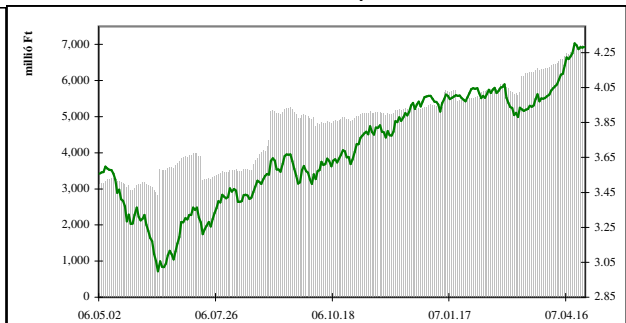
Mi történt az elmúlt hónapban?
 Sokunkat befolyásol az időjárás, a mindennapjainkat nagymértékben meghatározhatja a rossz idő, a sötét, borús és ködös környezet rátelepedhet hangulatunkra is. Azonban amint megjelennek a nap jötevé sugarai, elfelejtjük bűnkat és vidáman szemléljük az életet. Részvénypiacunkra is átgyűrűzött a langyos időjárásnak köszönhető tavaszi optimizmus. Mindegyik bluechip kimagasló eredményt ért el: az OTP 9,4; a MOL 4,2 százalékkal erősödött. A nagy papírok versenyében a győztes Magyar Telecom 13 százalékos bővülést ért el. A gyógyszercegek piacára végül az egészségügyi miniszter Molnár Lajos lemondása terelte vissza a bikákat. A Richter árfolyama végül 11,9%-ot emelkedett, azonban az Egis pusztán 2%-ot tudott erősödni. Mindezek tükrében a BUX mintegy 8,5 százalékos meghaladó mértékben teljesítette túl az előző havi záró értékét.

Április folyamán TVK részvényeket vásároltunk az Alapba, valamint mérsékeljük az Émász, FHB és Fotex papírok portfólióbeli arányát.

A Concorde Részvény és a benchmark hozamának alakulása az indulástól*



Nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az elmúlt 12 hónapban



Concorde Alapkezelő zrt. 1123 Budapest, Aikotás utca 50.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 www.concordealapkezelzo.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 befektetőknak saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törökszünk 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.