

Concorde Közép-európai 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)
2008.01.18	398,753,695	0.996884			
2008.07.31	2,290,827,383	0.986335			
indulástól (195 nap)	2,290,827,383	0.986335			

* 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 30 százalék lehetett.

2008.07.31	Összeg / érték (Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Kötelezettségek	-89,927,169	-3.93%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,345,183	-0.15%
Alapkezelői díj	-2,000,641	-0.09%
Letékezelői díj	-664,571	-0.03%
Martketing költség ***	0	0.00%
Könyvvizsgálói díj ***	-100,000	0.00%
PSZÁF díj	-46,500	0.00%
Könyvelői díj ***	-272,813	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-86,581,986	-3.78%
Eszközök	2,380,754,552	103.93%
Folyószámla, készpénz	16,203,807	0.71%
Egyéb követelés	38,676,150	1.69%
Lekötött bankbetét	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	99,084,995	4.33%
Diszkontkincstárjegyek	99,084,995	4.33%
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	0	0.00%
Részvények	2,226,789,600	97.20%
Hazai részvények	578,823,665	25.27%
OTC részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	1,647,965,935	71.94%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
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%
0	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,290,827,383	100.00%
Belföldi befektetések	642,861,448	28.06%
Külföldi befektetések	1,647,965,935	71.94%
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban nem tartalmazott származtatott ügyleteket.		
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%
Zárolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.986335	

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

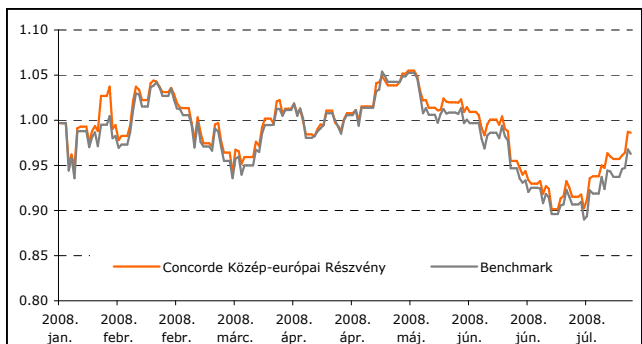
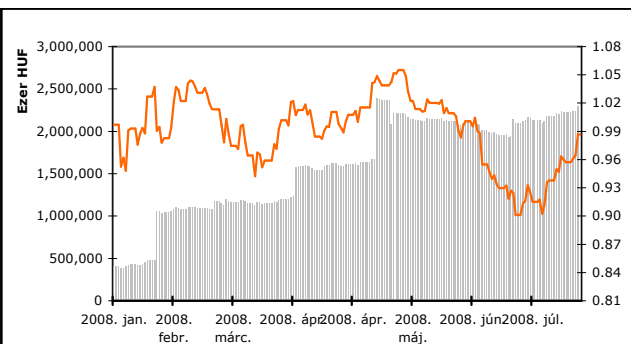
A Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap rövid bemutatása

Az Alapkezelő az Alap eszközeit legfőképpen Közép-Európában kibocsátott, tőzsdén jegyzett részvényekre fekteti. Emellett magyar és külföldi államkötvényekben és diszkontkincstárjegyekben, valamint alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökben, ügyletekben tarthatja. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a külföldi befektetések devizakockázatát, a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatláb-kockázatát (fedezeti ügylet) és egyéb befektetési kockázatot, illetve arbitrázs célokat szolgál, illetve csökkenti az Alap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítása). A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített értéke az Alap nettó eszközértékének 30%-át nem haladhatja meg. E korlátba nem számítandó bele az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet és a hitelintézzettel állampapírra kötött repó ügylet.

**A benchmark minden hónap elejétől egy 95%-ban a CETOP 20 indexbe, valamint 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.

Mi történt júliusban?

A júniusi tőzsdei zuhanás után, júliusban a magyar és a lengyel részvényindexek pluszban zártak kis forgalom mellett. Az időszak legjobban teljesítő indexe a BUX index volt, amely 8,93%-kal értékelődött fel, a WIG20 pedig több mint 6%-os pluszban zárt. Lengyelországban elsősorban ez a pénzügyi és a média szektoroknak köszönhető, ugyanakkor az olajkapcsolt cégek is jól teljesítettek. A régiós piacok közül a cseh és osztrák tőzsdéket továbbra is az eladók dominálták, így a PX index 0,79%-ot, az ATX pedig több mint 7%-ot esett. A magyar blue chip-ek közül a Magyar Telekom több mint 13%-ot, az OTP pedig 12%-ot emelkedett, de a MOL is közel 3%-al és a Richter is 6%-al értékelődött fel. A közép-európai országok teljesítményét mérő CETOP index - feledtetve az előző hónapot - 6,95%-kal ért többet a hónap végén. A Richter bejelentette, hogy mintegy 15 milliárd forintos beruházás keretében új üzemet épít Debrecenben, a Fotex piacán pedig megjelentek a vevők, így árfolyama több mint 10%-ot emelkedett. A hónap elejéhez képest a forint nagyjából 1%-kal (233,6), a lengyel zloty pedig 4%-kal (3,21) értékelődött fel az euróval szemben. Júliusban bankapírokból, így Komerční, OTP és Pekao részvényekből voltunk eladók, és helyettük CETV-t, INA-t, KGHM-et és Unipetrol-t vásároltunk.

A Concorde Közép-európai Részvény Alap hozamának alakulása az indulástól

Nettó eszközérték és az egy jegyre jutó nettó eszközérték alakulása az indulástól

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

Az alap múltbéli 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 következményeire.