



Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap*

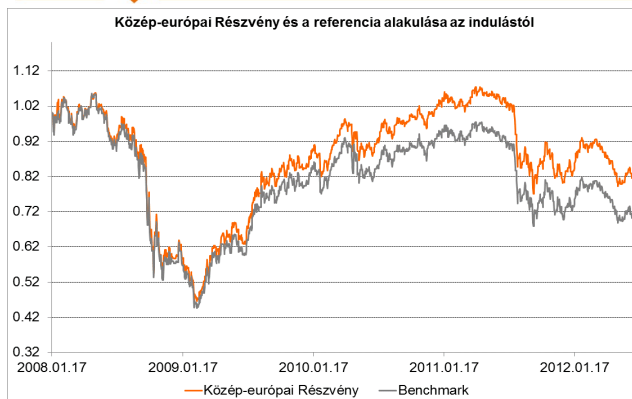
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (nominális)
2008.01.17	398,753,695	1.000000			
2008.12.31	2,399,192,495	0.590111			
2009.12.31	7,824,050,955	0.844758	43.15%	43.15%	38.73%
2010.12.31	10,624,355,762	1.018648	20.58%	20.58%	17.06%
2011.12.31	9,554,542,307	0.841611	-17.38%	-17.38%	-21.38%
2012.06.29	9,038,164,638	0.841567			
indulástól (1625 nap)	9,038,164,638	0.841567	-3.80%		-6.88%

2012.06.29	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	9,196,312	101.75%
Folyószámla, készpénz	90,209	1.00%
Egyéb követelés	134,243	1.49%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	641,495	7.10%
Diszkontkincstárjegyek	334,374	3.70%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	307,121	3.40%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	8,330,361	92.17%
Hazai részvények	1,075,553	11.90%
Külföldi részvények	7,254,808	80.27%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	4	0.00%
Kötelezettségek összesen	-158,147	-1.75%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-24,901	-0.28%
Egyéb kötelezettség	-133,246	-1.47%
Nettó eszközérték (saját tőke)	9,038,165	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.841567	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	7,206	0.08%

Mi történt a hónap során?

A görög választások és az EU-csúcs eredményei pozitív teljesítményre sarkallták a piacot júniusban. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 3,9%-ot emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 3,8%-ot erősödött, az S&P 4,0%-ot növekedett. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az előző hónapban: az angol FTSE 4,7%-kal került feljebb, a német DAX 2,4%-ot emelkedett. A kőolaj ára 1,8%-ot csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 84,96 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az euró 2,5%-kal erősödött a dollárral szemben, egészen az 1,2667-es szintig.

A Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap rövid bemutatása
Az Alapkezelő az Alap eszközeit legfőképpen Közép-Európában kibocsátott, tőzsdén jegyzett részvényekbe 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 kamatlábakockázatát (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 körlátba nem számítandó bele az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet és a hitelintézzel 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.



Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: nincs

Concorde Alapkezelő zrt.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

A legfőbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Európa	Hozam a hónapban	Hozam év eleje óta
BUX	-4.90%	2.16%
DAX	-5.66%	8.78%
WIG	1.38%	6.10%
PX	-3.65%	-1.12%
CETOP	-3.64%	6.86%
USA		
S&P 500	-2.94%	8.31%
Dow Jones	-2.63%	5.42%
Nasdaq	-4.37%	12.66%
Magyar kötvénypiac		
RMAX	1.23%	4.13%
MAX	1.91%	10.54%

1123 Budapest, Alkotás utca 50.

www.concordealapkezelo.hu

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 döntések meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztató jellegű. 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.