



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%
2012.07.31	9,031,734,824	0.829657			
indulástól (1657 nap)	9,031,734,824	0.829657	-4.03%		-7.55%

2012.07.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	9,241,489	102.32%
Folyószámla, készpénz	68,304	0.76%
Egyéb követelés	261,604	2.90%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	489,923	5.42%
Diszkontkincstárjegyek	178,993	1.98%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	310,930	3.44%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	8,419,656	93.22%
Hazai részvények	1,149,714	12.73%
Külföldi részvények	7,269,941	80.49%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	2,003	0.02%
Kötelezettségek összesen	-209,754	-2.32%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-9,569	-0.11%
Egyéb kötelezettség	-200,185	-2.22%
Nettó eszközérték (saját tőke)	9,031,735	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.829657	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

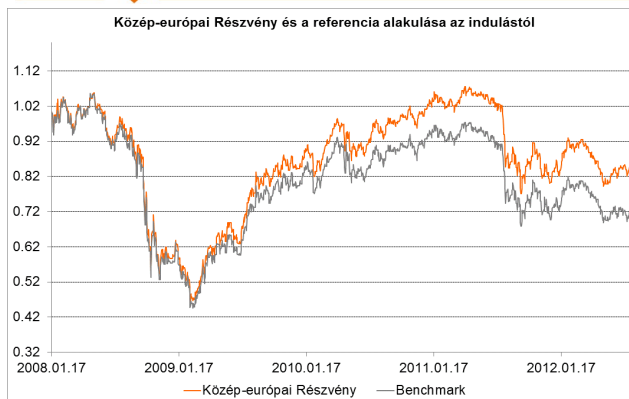
Mi történt a hónap során?

Az ECB hóvégi, az Eurózóna megmentéséről szóló fogadalmának köszönhetően pozitív teljesítményt értek el a részvénypiacok. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 1,0%-ot emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,2%-ot erősödött, az S&P 1,3%-kal növekedett. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az előző hónapban: az angol FTSE 1,2%-kal került feljebb, a német DAX 5,5%-ot emelkedett. A kőolaj ára 3,6%-ot nöött, így a hónap végén egy hordó olaj ára 88,06 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábjában, az ECB viszont 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (0,75%). Az euró 2,8%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,2306-os 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 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 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	-4.54%	2.56%
DAX	-0.43%	14.82%
WIG	-2.61%	1.92%
PX	-4.67%	-2.17%
CETOP	-4.37%	6.05%
USA		
S&P 500	-1.71%	9.68%
Dow Jones	-1.66%	6.48%
Nasdaq	-4.23%	12.83%
Magyar kötvénypiac		
RMAX	1.99%	4.91%
MAX	4.24%	13.07%

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.