Citadella Származtatott Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark** hozam (nominális)
2009.07.01	200,000,000	1.000000			
2009.12.31	1,454,615,848	1.031158		3.12%	5.73%
2010.12.31	3,148,428,083	1.153205	11.84%	11.84%	5.53%
2011.12.31	11,664,314,717	1.267144	9.88%	9.88%	5.17%
2012.06.29	11,594,959,843	1.339488			
indulástól (1094 nap)		1.339488			6.91%

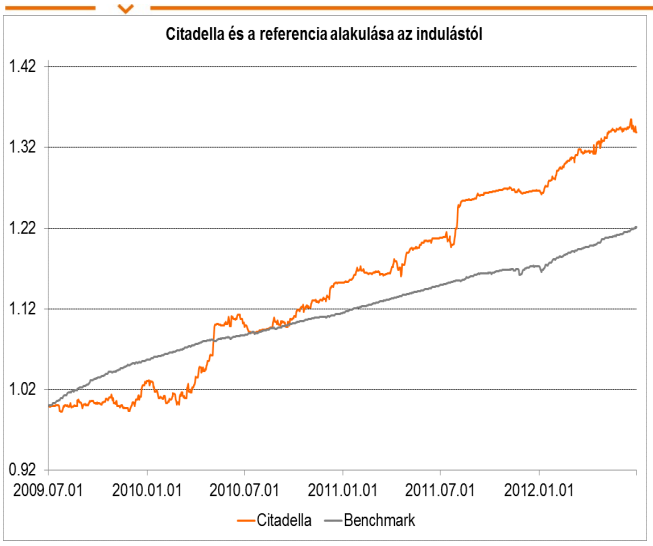
2012.06.29	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	15,969,933	100.72%
Folyószámla, készpénz	407,275	2.57%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	15,431,403	97.32%
Diszkontkincstárjegyek	10,360,114	65.34%
Magyar Államkötvények	4,145,305	26.14%
Devizás kötvények	925,984	5.84%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	131,256	0.83%
Kötelezettségek öszesen	-113,836	-0.72%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-109,865	-0.69%
Egyéb kötelezettség	-3,971	-0.03%
Nettó eszközérték (saját tőke)	15,856,097	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.339488	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	15,015,896	94.70%

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Európa	a hónapban	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%

Mit és miért csináltunk a hónap folyamán?

Az év első öt hónapjának mindegyike pozitívan zárult az alap befektetői számára, azonban a hatodik hónap, június, kisebb veszteséget hozott. Ennek oka, hogy több jelentősebb pozíciónk is kistoppolódott, többek között arany vétel, S&P 500 vétel, és amerikai állampapír vételeink is veszteséggel zárultak. Habár az európai válság megoldása nagyon messzinek tűnik, ám a legutolsó EU-csúcs megkönnyebbülést hozhat, és el tudjuk képzelni, hogy a világ tőkepiacain, különösen az amerikain további - akár jelentős - növekedés lesz. Egyelőre ebbe az irányba próbálunk beállni - mint látható kevés sikerrel. Ám az is nyilvánvaló, hogy az európai politikusok széthúzása akár teljes koszba is taszíthatja Európát, így készen kell állnunk mind vételi, mind eladási pozíciók felvételére a következő hónapok során, tehát továbbra is nagyon rugalmasak leszünk.



A Citadella Származtatott Befektetési Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek.
Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, döntően a határidős piacokon történő spekulatív középtávú pozíciók segítségével. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően globális makro-fundamentális elképzelésekre támaszkodva, erőteljesen használva a technikai elemzés fegyvertárát is. Az Alap szigorú kockázatkezelést kíván folytatni: a veszteséges pozícióktól való mihamarabbi megszabadulás, és a nyereséges pozíciók megőrzése / növelése ebben a tekintetben a legfontosabb alapelv. Tekintve, hogy az Alap tőkeáttételt is felvehet, és rövid (eladási) pozíciókat is nyithat, ezért az Alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos részvényalapé. Az Alap befektetési stratégiáját az Alapkezelőn belül Zsiday Viktor alakítja ki.
** Az Alap benchmarkja 100%-ban az RMAX Index.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam

Concorde Alapkezelő zrt. **1123 Budapest, Alkotás utca 50.**
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290 **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 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 következményeiért.hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.