

CONCORDE VM EURO BEFEKTETÉSI ALAP

Dátum	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark** hozam (nominális)
2010.06.07	1,000,000	10.000000			
2010.12.31	2,876,798	10.392305			
2011.06.30	3,835,454	10.414194			
indulástól (388 nap)	3,835,454	10.414194			

* Az alap nettó hozamát indulástól 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.

2011.06.30	Összeg / érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3,540	100.88%
Folyószámla, készpénz	2	14.60%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	97	84.57%
Diszkontkincstárjegyek	97	75.87%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	8.70%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	3,431	0.00%
Egyéb eszközök	9	1.70%
Kötelezettségek összesen	-109	-0.88%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2	-0.88%
Egyéb kötelezettség	-107	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,431	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	10.29912600	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	3,464	

A Concorde VM Euro Alap rövid bemutatása

Az Alap célja a Concorde-VM Euro Származtatott Befektetési Alap teljesítményének követése eurós kitétséggel. Ennek elérése érdekében az Alap 95-97 százalékban Concorde-VM Származtatott Befektetési Alapot tart euróra lefedezve. Ez az arány a deviza forward eredményétől függően változhat.

Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb eurós hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett.

A többlet hozam elérésének érdekében az Alap olyan származtatott befektetési alapba fektet, amely magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol es ad el, alapvetően technikai alapú időzítéssel, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Tekintve, hogy a vásárolt alap tőkeáttételt is felvehet, és rövid (eladási) pozíciókat is nyithat, ezért a vásárolt alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos részvényalapé. A Concorde-VM Származtatott Befektetési Alap befektetési döntéseiben nagymértékben támaszkodik a VM es VM Befektetési Tanácsadó Zrt. technikai elemzéseire.

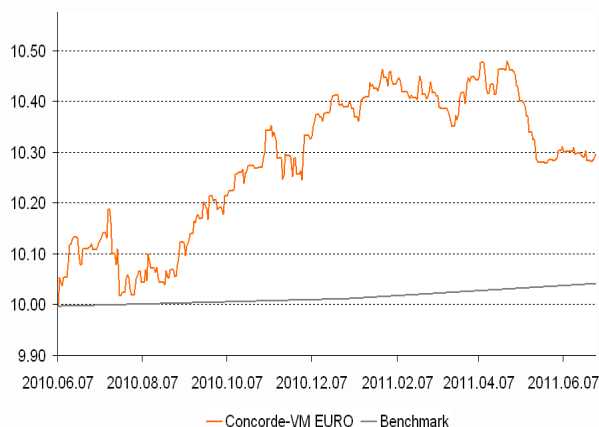
Referenciahozam (benchmark)

Az Alap indulásától az első üzleti éve végéig, azt követően pedig minden év elejétől az adott év végéig az indulás, illetve az év első napján a Bloomberg által publikált egyéves német eurós állampapír (záró) (referencia)hozam (GDBR1 Index).

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Európa	a hónapban	év eleje óta
BUX	1.58%	8.53%
DAX	0.62%	4.20%
WIG	0.27%	4.92%
PX	-1.04%	0.04%
CETOP	1.02%	6.62%
USA		
S&P 500	-3.25%	2.40%
Dow Jones	-2.94%	4.31%
Nasdaq	-4.22%	0.97%
Magyar kötvénypiac		
RMAX	0.24%	2.75%
MAX	0.93%	7.48%

Concorde-VM EURO és a referencia alakulása az indulástól


Mi történt a hónap során?

Hó derekáig folytatódott a lejtnemet főleg a globális egyensúlytalanságokról érkező hírek közepette, hó végén emelkedési kísérlet indult az elmúlt hónapokra jellemző kereskedési sáv aljáról.

Mivel az előző hónapban sorozatban három rossz döntést hoztunk, a tőkevédelem érdekében időlegesen levittük a pozíciómretezést: egy kisebb sikeres Russel-short ügyletünk volt.

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

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 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, illetve a befektetési döntésért és annak következményeire.