

Concorde Hold Befektetési Alap

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2011.03.21	215,119,280	1.000000			
2011.07.31	1,132,989,156	1.023095			

* 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,

2011.07.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,133,359	100.03%
Folyószámla, készpénz	129	0.01%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	58,193	5.14%
Diszkontinckintárjegyek	58,193	5.14%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	1,075,037	94.89%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-370	-0.03%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-370	-0.03%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,132,989	100.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.023095	
Származtatott ügyletek nettóított, abszolút értéke	4,293,095	

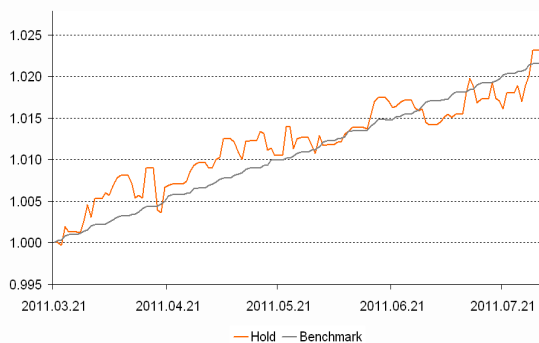
Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:
 Magyarország befejezte a 21,2% MOL-pakett megvásárlását, 1,88 milliárd eurót fizetett a Szurgutnak. Az OTP (-8,6%) nem jutott megállapodásra a RBS román leányvállalatának megvételével kapcsolatban, az RBS által kért összeg túl magas volt. A bank sikeresen teljesítette az EU-s stressztesztet, azonban közleményében azt mondta, hogy a teszt eredményei nem szolgálnak az OTP nyereségének előrejelzéséül.

Nemzetközi részvények:
 Amíg a legújabb görög mentőcsomagról szóló EU csúcs segítette a piac teljesítményét, addig az amerikai adósságlapon körüli vita negatívan befolyásolta az árfolyamokat. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,2%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,6%-ot esett, míg az S&P 2,1%-ot.

Hazai állampapírpiacon:
 A hazai állampapírpiacon a rövid oldalon a hozamok nem változtak, a hosszabb, 10 éves futamidejű papírok hozamai emelkedtek kis mértékben. A forint gyengült az euróval, dollárral és svájci frankkal szemben.

Hold és a referencia alakulása az indulástól


A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Index	hozam a hónapban	év eleje óta
BUX	-4.74%	1.36%
DAX	-2.95%	3.54%
WIG	-2.70%	-0.65%
PX	-4.10%	-4.05%
CETOP	-3.48%	0.34%
S&P 500	-2.15%	2.75%
Dow Jones	-2.18%	4.89%
Nasdaq	-0.62%	3.90%

A Concorde Hold Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlehozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat (döntően kollektív befektetési értékpapírokat) is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális alapon történő elemzésekre támaszkodva, de a technikai időzítést is figyelembe véve, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe (döntően kollektív befektetési értékpapírokba) fekteti az Alap tőkét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

Concorde Alapkezelő zrt.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.

www.concordealapkezelő.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. Hozott befektetési döntésért és annak következményeire.