



Concorde Részvény Befektetési Alap

Az Alap befektetési politikája

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai részvényűltős befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét. Az Alapkezelő az Alap portfóliójában átlagosan 50 százalék fölötti részvényhányadot kíván elérni, míg a fennmaradó hányadot döntő részben állampapírokba kívánja fektetni. Az Alapkezelő elsősorban hazai tőzsdei részvényekkel igyekszik feltölteni az Alap portfólióját, de adott esetben az Alap portfóliójának 30 százalékáig külföldi kibocsátású részvényeket és kötvényeket is vásárolhat. A beföldi és külföldi részvények együttes aránya az Alap portfólióján belül nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 85 százalékát.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

▶ **Jelentős Kockázat**

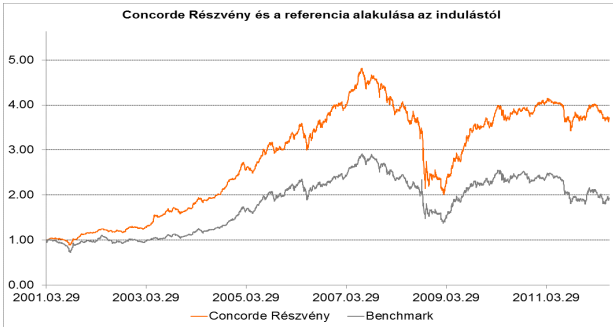
< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <
--------	--------	---------------	--------

Biztonságra törekvő

Dinamikus

Azoknak ajánljuk akik:

- szeretnének egy aktívan kezelt, nagyobb részt részvényekből és kisebb részt kötvényekből álló értékpapírcsomag teljesítményéből részesedni
- olyan befektetésre vágnak, melyen belül a részvények aktuális hányadát a vagyonkezelői csapat piaci várakozásai határozzák meg
- legalább 5 éves időtávra keresnek befektetési lehetőséget
- a részvényektől hosszú távon elvárható magasabb hozam érdekében hajlandóak kockázatot vállalni



Concorde Részvény Alap bruttó hozam adatai

időszak	Concorde Részvény	referencia hozam
2001**	12.90%	-5.32%
2002	14.11%	6.11%
2003	26.91%	7.57%
2004	44.14%	35.79%
2005	28.06%	35.46%
2006	32.28%	21.39%
2007	10.55%	12.40%
2008	-45.67%	-40.71%
2009	48.48%	41.90%
2010	8.79%	1.89%
2011	-3.72%	-19.78%

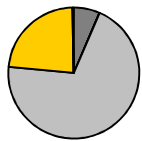
** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
-8.01%	0.32%	9.06%	-4.45%

Referencia index (benchmark)* 80% RAX, 20% RMAX

2012.06.29	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3,494,463	100.56%
Folyószámla, készpénz	2,328	0.07%
Egyéb követelés	41,105	1.18%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,095,793	31.53%
Diszkontkincstárjegyek	281,201	8.09%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	803,753	23.13%
Egyéb kötvény	10,839	0.31%
Részvények	2,343,443	67.44%
Hazai részvények	1,057,899	30.44%
Külföldi részvények	1,285,544	36.99%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	11,794	0.34%
Kötelezettségek összesen	-19,501	-0.56%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-18,900	-0.54%
Egyéb kötelezettség	-601	-0.02%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,474,962	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3,717,119	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	352,450	10.14%

Portfólió összetétel



DKJ	6.5%
Államkötvények	0.0%
Részvények	70.1%
Egyéb eszközök	23.1%
Jelzáloglevél	0.3%

Legnagyobb arányú részvény befektetések

RICHTER	MTELEKOM	GSPARK	OTP	ADRIS
Közvetlenül ill. származtatott pozíciókon keresztül közvetve. 1 hónappal késleltetett adat				

Költségek

- Vételi díj max 5% / tranzakció
- Visszaváltási díj max 5% / tranzakció
- Büntető jutalék 5% / 5 munkanapon belül
- Pénzügyi teljesítés T+2

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 kamatlábjában. Az euró 2,5%-kal erősödött a dollárral szemben, egészen az 1,2667-es szintig.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, OTP

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezezo.hu

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

Forgalmazók: Concorde Értékpapír Zrt., BNP Paribas Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Commerzbank Zrt., Equilor Zrt., Raiffeisen Bank Zrt, Sopron Bank Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Zrt., OTP Bank Nyrt.

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde zrt. főkönyvben és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknak 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.