



Concorde Részvény Befektetési Alap

Az Alap befektetési politikája

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai részvénytulajdonosi 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.

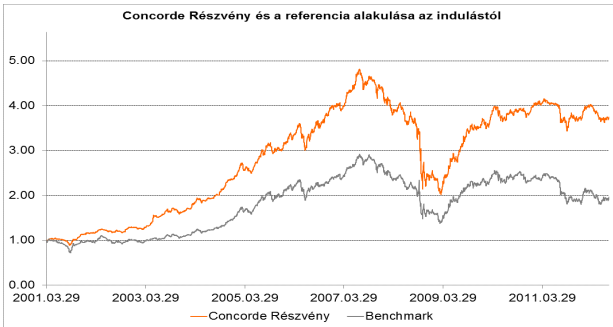
Vállalt kockázat – javasolt időtáv

▶ Jelentős Kockázat

< 1év	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

1év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
-5.34%	-1.27%	7.20%	-4.54%

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

2012.07.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3,573,592	101.65%
Folyószámla, készpénz	2,209	0.06%
Egyéb követelés	58,575	1.67%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,112,722	31.65%
Diszkontkincstárjegyek	295,223	8.40%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	806,533	22.94%
Egyéb kötvény	10,967	0.31%
Részvények	2,375,333	67.56%
Hazai részvények	1,076,231	30.61%
Külföldi részvények	1,299,101	36.95%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	24,753	0.70%
Kötelezettségek összesen	-57,963	-1.65%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-7,049	-0.20%
Egyéb kötelezettség	-50,914	-1.45%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,515,629	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3,735,143	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	236,295	6.72%

Portfólió összetétel



DKJ	6.6%
Államkötvények	0.0%
Részvények	70.1%
Egyéb eszközök	22.9%
Jelzáloglevél	0.3%

Legnagyobb arányú részvény befektetések

RICHTER	MTELEKOM	GSPARK	OTP	VALERO
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?

Az ECB hóvégi, az Eurózána megmentéséről szóló fogalmának köszönhetően pozitív teljesítményt ért 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 nőtt, így a hónap végén egy hordó olaj ára 88,06 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábn, 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.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, Magnolia Finance Ltd. OTP

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezelelo.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.