

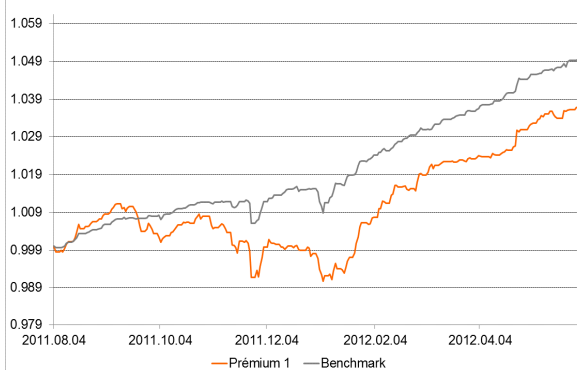
Concorde Prémium 1 Befektetési Alap

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2011.08.04	199,999,136	0,999996			
2011.12.31	105,471,821	0,998044		-0.20%	
2012.05.31	110,048,748	1,036421			
indulástól	110,048,748	1,036421			

2012.05.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	110,532	100.44%
Folyószámla, készpénz	149	0.14%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	11,648	10.58%
Diszkontkincstárjegyek	11,648	10.58%
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	98,735	89.72%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-483	-0.44%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-483	-0.44%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	110,049	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.036421	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	

Mi történt a hónap során?

Az újra előtérbe kerülő növekedési aggodalmak, a spanyol bankokkal kapcsolatos problémák, illetve a görög euróval kapcsolatos bizonytalanságok miatt gyengén teljesített a piac. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 6,2%-ot csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 7,2%-ot esett, az S&P 6,3%-ot gyengült. Az európai indexek teljesítménye szintén negatív volt májusban: az angol FTSE és a német DAX is 7,3%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 17,5%-ot csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 86,53 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlában. Az euró 6,5%-kal gyengült a dollárral szemben az Eurózána problémái miatt, egészen az 1,236-as szintig.

Prémium 1 és a referencia alakulása az indulástól

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Index	hozam a hónapban	év eleje óta
BUX	-11.71%	-5.15%
DAX	-7.89%	6.21%
WIG	-6.59%	-2.24%
PX	-7.42%	-4.99%
CETOP	-12.31%	-2.76%
S&P 500	-6.63%	4.19%
Dow Jones	-6.31%	1.44%
Nasdaq	-7.88%	8.53%

A Concorde Prémium 1 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 adiciónális kockázat vállalása mellett. A többlet hozam 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.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, Concorde Alapkezelő Zrt.

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.