

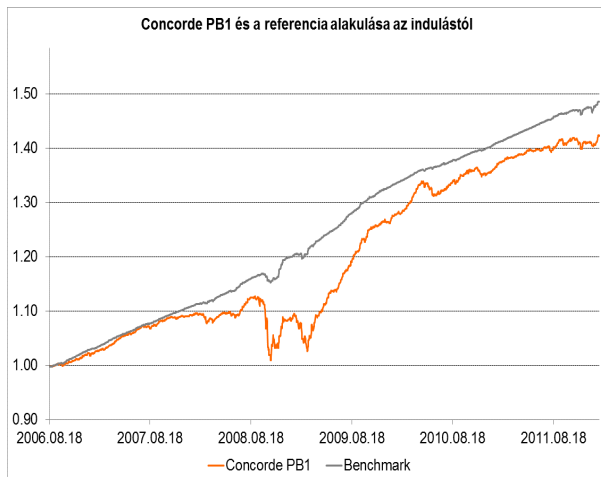
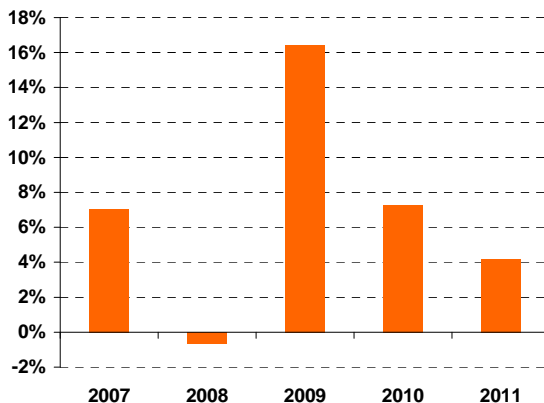
Concorde PB1 Nyíltvégű Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2006.08.18	200,000,000	1.000000			
2006.12.31	7,174,186,873	1.021053			
2007.12.31	9,578,803,306	1.093184	7.06%	7.06%	7.67%
2008.12.31	7,251,411,938	1.086275	-0.63%	-0.63%	8.43%
2009.12.31	8,017,422,855	1.264534	16.41%	16.41%	10.79%
2010.12.31	9,507,469,889	1.356739	7.29%	7.29%	5.53%
2011.12.31	12,342,743,980	1.413541	4.19%	4.19%	5.17%
2012.01.31	12,936,981,942	1.425080			
indulástól (1992 nap)	7,251,411,938	1.425080	6.71%		7.56%

2012.01.31	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	13,523,748	104.54%
Folyószámla, készpénz	4,088	0.03%
Egyéb követelés	360,197	2.78%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	573,639	4.43%
Diszkontkincstárjegyek	573,639	4.43%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	17,012	0.13%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	17,012	0.13%
Kollektív befektetési értékpapírok	12,537,846	96.91%
Egyéb eszközök	30,967	0.24%
Kötelezettségek összesen	-586,766	-4.54%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,729	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-585,037	-4.52%
Nettó eszközérték (saját tőke)	12,936,982	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.425080	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	345,430	2.67%

Mi történt a hónap során?

A globális részvénypiacok pozitív hangulatban kezdték az új évet a Fed és más központi bankok monetáris lazításra utaló magatartásának köszönhetően. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 3,4%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 8,0%-ot, az S&P 4,4%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye is pozitív volt januárban: az angol FTSE 2,0%-kal emelkedett, a német DAX pedig 9,5%-kal került feljebb. A kőolaj ára 0,4%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 98,48 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az euró 0,8%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3071-es szintig.

Az alap éves hozamai

A Concorde PB1 Alap rövid bemutatása

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam 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 tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

** A benchmark minden hónap elejétől 100%-ban az RMAX (egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokból álló index).

Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték 10 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékot is meghatározhat.) Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a legutóljára adott vételi megbízás időpontjától számított 5 munkanapon belül (T+5) ad visszaváltási megbízást, akkor a Forgalmazó a visszaváltási jutalékon felül jogosult további 5%-os jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.