

Concorde Rubicon Nyíltvégű Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark** hozam (nominális)
2008.11.20	200,000,000	1.000000			
2008.12.31	350,178,322	1.021339			
2009.12.31	495,925,855	1.558980	52.64%	52.64%	10.79%
2010.12.31	598,011,678	1.815678	16.47%	16.47%	5.53%
2011.12.31	514,343,056	1.891018	4.15%	4.15%	5.17%
2012.07.31	564,675,429	1.891018			
indulástól (1349 nap)		1.891018	18.81%		-100.00%

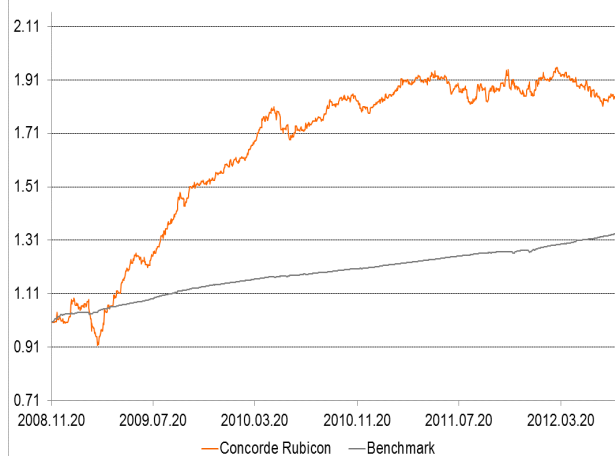
2012.07.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	590,503	104.57%
Folyószámla, készpénz	42,346	7.50%
Egyéb követelés	4,722	0.84%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	269,299	47.69%
Diszkontkincstárjegyek	54,328	9.62%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	214,970	38.07%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	258,145	45.72%
Hazai részvények	31,558	5.59%
Külföldi részvények	226,588	40.13%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	15,991	2.83%
Kötelezettségek összesen	-25,827	-4.57%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-1,569	-0.28%
Egyéb kötelezettség	-24,259	-4.30%
Nettó eszközérték (saját tőke)	564,675	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.842671	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	1,035,637	183.40%

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

	a hónapban	év eleje óta
Európa		
BUX	-4.54%	2.56%
DAX	-0.43%	14.82%
WIG	-2.61%	1.92%
PX	-4.67%	-2.17%
CETOP	-4.37%	6.05%
USA		
S&P 500	-1.71%	9.68%
Dow Jones	-1.66%	6.48%
Nasdaq	-4.23%	12.83%
Magyar kötvénypiac		
RMAX	1.99%	4.91%
MAX	4.24%	13.07%

Mi történt a hónap során?

Az ECB hóvégi, az Eurózána megmentéséről szóló fogadalmának köszönhetően pozitív teljesítményt értek el a részvénytársaságok. 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 nöött, így a hónap végén egy hordó olaj ára 88,06 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábán, 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.

Concorde Rubicon és a referencia alakulása az indulástól

A Concorde Rubicon Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a részvények aránya meghaladjon az 50 százalékot.

Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, döntően fundamentálisan alulárzott részvények vásárlásával. A többlethozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. Az Alapkezelő az egyes értékpapírok kiválasztásánál értékalapú szemléletet követ, alacsonyán árazott eszközöket vásárolva a portfólióba, így egy-egy részvény súlya az Alapon belül akár a 10-15 százalékot is megközelítheti. Az értékalapú szemlélet tükrében az Alap jelentős mértékben fektethet alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékeltséghez. Tekintve, hogy egy-egy részvény súlya az Alapon belül egy átlagos, jól diverzifikált részvényalaphoz képest magasabb is lehet, az Alap egy átlagos részvényalaphoz képest nagyobb kockázatú.

**Az Alap benchmarkja 100%-ban az RMAX Index.

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

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 döntések meghozatalakor a befektetőnek saját magának kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztató jellegű. 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 következményeiért, illetve az alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.