

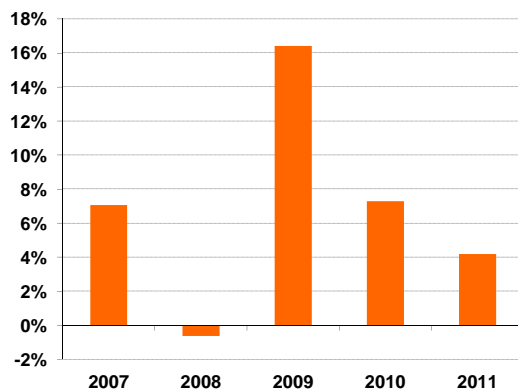
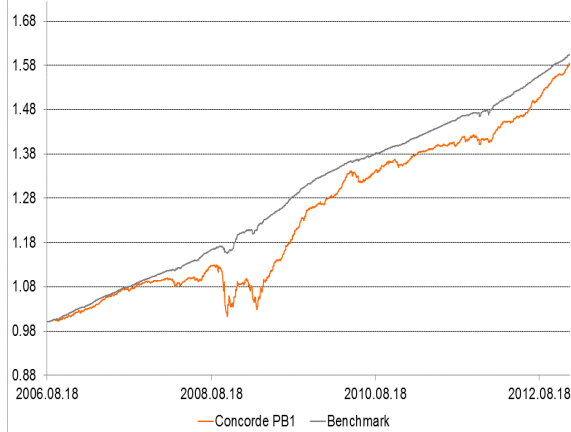
Concorde PB1 Alapok Alapja*

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%
2012.12.28	13,061,000,201	1.582936			
indulástól (2324 nap)	7,251,411,938	1.582936	7.48%		7.69%

2012.12.28	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	13,063,417	100.02%
Folyószámla, készpénz	563	0.00%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	140,374	1.07%
Diszkontkincstárjegyek	140,374	1.07%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	17,177	0.13%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	17,177	0.13%
Kollektív befektetési értékpapírok	12,904,363	98.80%
Egyéb eszközök	939	0.01%
Kötelezettségek összesen	-2,417	-0.02%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,417	-0.02%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	13,061,000	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.582936	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	14,035	0.11%

Mi történt a hónap során?

Decemberben a befektetők figyelmébe az amerikai fiskális szakadéka megoldására irányult. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 0,6%-kal nőtt, technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,3%-ot emelkedett, míg az S&P 0,7%-kal került feljebb. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 0,5%-ot emelkedett, a német DAX 2,8%-ot erősödött. A kőolaj ára 3,3%-kal került feljebb, így a hónap végén egy hordó olaj ára 91,82 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 1,7%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,3197-es szintig.

Az alap éves hozamai

Concorde PB1 és a referencia alakulása az indulástól

A Concorde PB1 Alap rövid bemutatása

Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése adcionális kockázat vállalása mellett. A tőbblethozam 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 jutalékok 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 jutalékok is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

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

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezeslo.hu

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

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjában 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 következményeiért.