



Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap\*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (nominális)
2008.01.17	398,753,695	1.000000			
2008.12.31	2,399,192,495	0.590111			
2009.12.31	7,824,050,955	0.844758	43.15%	43.15%	38.73%
2010.12.31	10,624,355,762	1.018648	20.58%	20.58%	17.06%
2011.12.31	9,554,542,307	0.841611	-17.38%	-17.38%	-21.38%
2012.09.28	10,044,901,035	0.931186			
indulástól (1716 nap)	10,044,901,035	0.931186	-1.51%		-5.19%

2012.09.28	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>10,802,885</b>	<b>107.55%</b>
Folyószámla, készpénz	2,190	0.02%
Egyéb követelés	1,805,631	17.98%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	679,867	6.77%
Diszkontkincstárjegyek	340,616	3.39%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	339,251	3.38%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	8,314,681	82.78%
Hazai részvények	1,065,845	10.61%
Külföldi részvények	7,248,836	72.16%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	516	0.01%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-757,984</b>	<b>-7.55%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-26,265	-0.26%
Egyéb kötelezettség	-731,719	-7.28%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>10,044,901</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>0.931186</b>	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

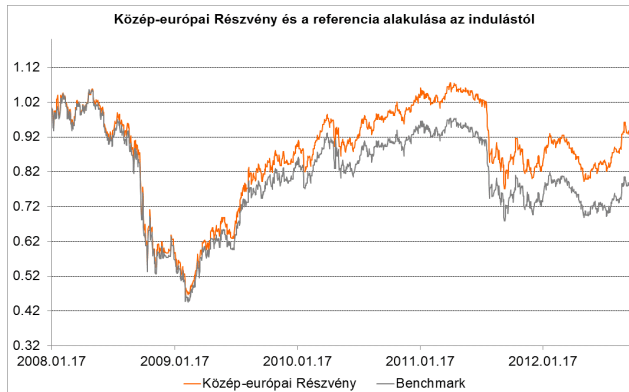
Mi történt a hónap során?

Szeptemberben az amerikai központi bank bejelentette, hogy a harmadik mennyiségi lazítási programján keretében kiterjeszti hosszú távú értékpapír vásárlási programját havi 40 milliárd dollár értékben annak érdekében, hogy fellendítse a növekedést és csökkentse a munkanélküliséget. A bejelentés után a részvények megugrottak, hozzásegítve az indexeket, hogy 2007 óta nem látott szintekre emelkedjenek. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 2,6%-ot emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 1,6%-ot erősödött, az S&P 2,4%-kal növekedett. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az előző hónapban: az angol FTSE 0,5%-kal került feljebb, a német DAX 3,5%-ot emelkedett. A kőolaj ára 4,4%-ot csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 92,19 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,286-os szintig.

A Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap rövid bemutatása

Az Alapkezelő az Alap eszközeit legfőképpen Közép-Európában kibocsátott, tőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti. Emellett magyar és külföldi államkötvényekben és diszkontkincstárjegyekben, valamint alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökben, ügyletekben tarthatja. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a külföldi befektetések devizakockázatát, a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatlábkockázatát (fedezeti ügylet) és egyéb befektetési kockázatot, illetve arbitrázs célokat szolgál, illetve csökkenti az Alap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítása). A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített értéke az Alap nettó eszközértékének 30%-át nem haladhatja meg. E körlátba nem számítandó bele az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet és a hitelintézzel állampapírra kötött repó ügylet.

\*\*A benchmark minden hónap elejétől egy 95%-ban a CETOP 20 indexbe, valamint 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.



Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: nincs

Concorde Alapkezelő zrt.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

A legfőbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Európa	Hozam a hónapban	Hozam év eleje óta
BUX	6.23%	9.61%
DAX	4.87%	23.93%
WIG	4.19%	9.72%
PX	0.15%	4.64%
CETOP	5.93%	17.23%
<b>USA</b>		
S&P 500	1.92%	13.99%
Dow Jones	1.78%	9.05%
Nasdaq	1.22%	19.17%
<b>Magyar kötvénypiac</b>		
RMAX	0.18%	5.86%
MAX	0.11%	14.88%

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 befektetőknek saját maguknak 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 következményeire.