



Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap*

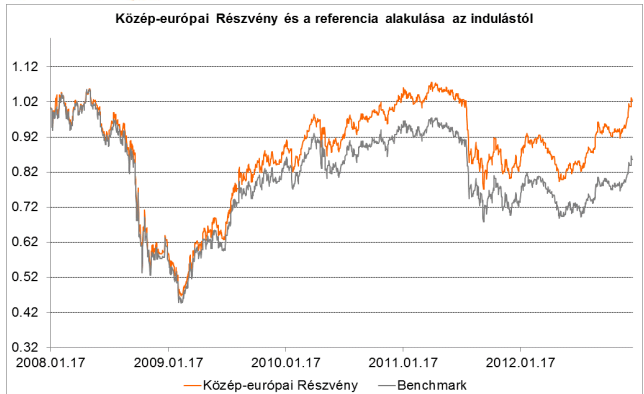
Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (nominális)
2008.01.17	398,753,695	1.000000			
2008.12.31	2,399,192,495	0.590111			
2009.12.31	7,824,050,955	0.844758	43.15%	43.15%	38.73%
2010.12.31	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%
2012.12.28	10,457,807,025	1.023155			
indulástól (1807 nap)	10,457,807,025	1.023155	0.46%		-3.16%

2012.12.28	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	10,485,151	100.26%
Folyószámla, készpénz	74,373	0.71%
Egyéb követelés	39	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	909,059	8.69%
Diszkontkincstárjegyek	280,871	2.69%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	628,188	6.01%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	9,501,679	90.86%
Hazai részvények	918,643	8.78%
Külföldi részvények	8,583,036	82.07%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-27,344	-0.26%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-27,344	-0.26%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	10,457,807	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.023155	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	0.00%

Mi történt a hónap során?

Decemberben a befektetők figyelmébe az amerikai fiskális szakadékra 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.

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 kamatlábakockázatát (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 hitelintézettel 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.



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%
USA		
S&P 500	1.92%	13.99%
Dow Jones	1.78%	9.05%
Nasdaq	1.22%	19.17%
Magyar kötvénypiac		
RMAX	0.18%	5.86%
MAX	0.11%	14.88%

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: nincs

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 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.