

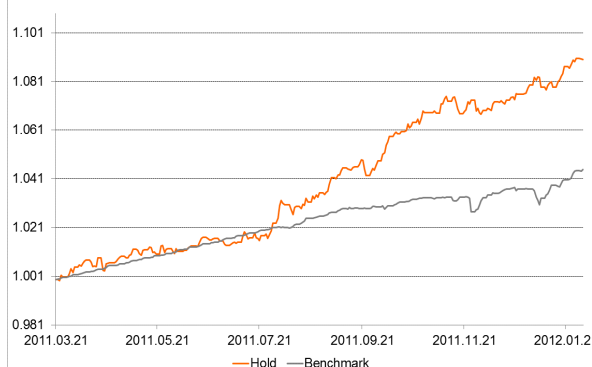
Concorde Hold Befektetési Alap

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (éves szinten)
2011.03.21	215,119,280	1.000000			
2011.12.31	3,649,497,490	1.079966		8.00%	
2012.01.31	4,065,821,352	1.090297			
indulástól	4,065,821,352	1.090297			

2012.01.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	4,161,553	102.35%
Folyószámla, készpénz	42	0.00%
Egyéb követelés	3,819	0.09%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	158,324	3.89%
Diszkontkincstárjegyek	158,324	3.89%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	0.00%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	3,999,368	98.37%
Egyéb eszközök	0	0.00%
Kötelezettségek összesen	-95,731	-2.35%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-589	-0.01%
Egyéb kötelezettség	-95,143	-2.34%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4,065,821	100.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.090297	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	0	

Mi történt a hónap során?

A globális részvényt piacok 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 (0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 0,8%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3071-es szintig.

Hold és a referencia alakulása az indulástól

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Index	hozam a hónapban	év eleje óta
BUX	11.29%	11.29%
DAX	9.50%	9.50%
WIG	8.75%	8.75%
PX	6.61%	6.61%
CETOP	13.09%	13.09%
S&P 500	4.36%	4.36%
Dow Jones	3.40%	3.40%
Nasdaq	8.01%	8.01%

A Concorde Hold Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: legnagyobb részt (legalább 80 százalékban) kollektív befektetési értékpapírok, emellett kisebb súllyal bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre vonatkozó származtatott ügyletek.

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

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. 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. Hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.