

Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap*

| Dátum | Nettó eszközérték | Egy jegyre jutó nettó eszközérték | Bruttó hozam éves szinten (annualizált) | Bruttó hozam az adott évben (nominális) | Benchmark hozam** (nominális) |
|-----------------------|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|
| 2005.10.14 | 330,000,000 | 1.000000 | | | |
| 2005.12.31 | 2,088,359,282 | 1.006253 | | | |
| 2006.12.31 | 2,694,743,206 | 1.075921 | 6.92% | 6.92% | 6.62% |
| 2007.12.31 | 2,595,551,733 | 1.156406 | 7.48% | 7.48% | 7.67% |
| 2008.12.31 | 2,078,351,764 | 1.233267 | 6.65% | 6.65% | 8.50% |
| 2009.12.31 | 3,302,939,393 | 1.517973 | 23.09% | 23.09% | 10.79% |
| 2010.12.31 | 15,530,168,929 | 1.693172 | 11.54% | 11.54% | 5.53% |
| 2011.12.31 | 24,275,349,650 | 1.816935 | 7.31% | 7.31% | 5.17% |
| 2012.09.28 | 32,875,333,204 | 1.941381 | | | |
| indulástól (2541 nap) | 32,875,333,204 | 1.941381 | 10.00% | | 7.43% |

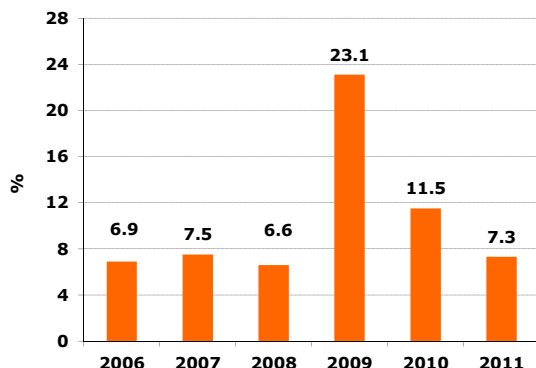
| 2012.09.28 | Összeg / érték (ezer Ft) | Nettó eszközérték százalékában (%) |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Eszközök összesen | 33,203,434 | 101.00% |
| Folyószámla, készpénz | 1,414,637 | 4.30% |
| Egyéb követelés | 0 | 0.00% |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 31,228,403 | 94.99% |
| Diszkontkincstárjegyek | 29,337,007 | 89.24% |
| Magyar Államkötvények | 0 | 0.00% |
| Devizás kötvények | 1,891,396 | 5.75% |
| Egyéb kötvény | 0 | 0.00% |
| Résztvények | 0 | 0.00% |
| Hazai részvények | 0 | 0.00% |
| Külföldi részvények | 0 | 0.00% |
| Kollektív befektetési értékpapírok | 0 | 0.00% |
| Egyéb eszközök | 152,263 | 0.46% |
| Kötelezettségek összesen | -328,101 | -1.00% |
| Hitelállomány | 0 | 0.00% |
| Költségek | -168,896 | -0.51% |
| Egyéb kötelezettség | -159,204 | -0.48% |
| Nettó eszközérték (saját tőke) | 32,875,333 | |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.941381 | |
| Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke | 18,908,650 | 57.52% |

A Concorde-VM Alap rövid bemutatása

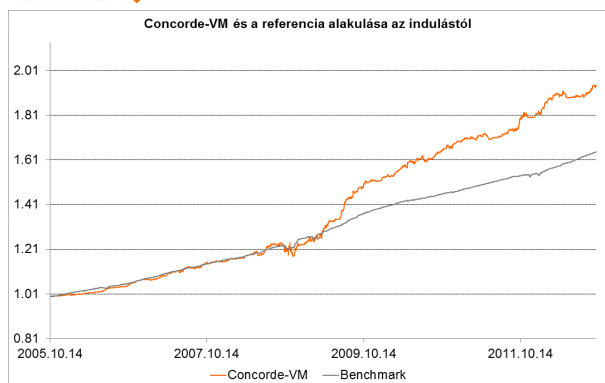
Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a Tpt. alapján származtatott termékekbe fektető befektetési alap. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: bankbetétek, hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többi hozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően technikai alapú időzítéssel, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Ha viszont az Alapkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsony kockázatú eszközökbe fekteti az Alap tőkét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

**A benchmark 2005. október 14-től, azt követően pedig minden év elejétől egy 100%-ban az RMAX-ba („Rövid Magyar Állampapír Index”) fektetett portfólió teljesítménye.

Forgalmazási költségek: A Befektetési Jegyek vételének és visszaváltásának jutaléka az árfolyamérték maximum 5 százaléka. (A Forgalmazó a saját üzletszabályának megfelelően ennél alacsonyabb jutalékot 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 jutalékot is felszámolni, mely az Alapot illeti meg. Ennek alapja a visszaváltott Befektetési Jegy(ek) visszaváltáskori árfolyamértéke.

Concorde VM befektetési alap hozamai

Mi történt a hónap során?

Tartottunk az S&P500 vételi pozíciót, hó végén pedig arany vételi pozíciót nyitottunk. Az alap árfolyama 1,2%-ot emelkedett a hónap során.


A főbb 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: Magyar Állam

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezelzo.hu

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

Forgalmazók: Concorde Értékpapír zrt., Magyar Takarékszövetkezeti Bank zrt., Raiffeisen Bank zrt., Equilor Befektetési zrt., CIB Bank zrt., OTP Bank Nyrt.

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 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.