

Concorde Rubicon Nyíltvégű Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark** hozam (nominális)
2008.11.20	200,000,000	1.000000			
2008.12.31	350,178,322	1.021339			
2009.12.31	495,925,855	1.558980	52.64%	52.64%	10.79%
2010.12.31	598,011,678	1.815678	16.47%	16.47%	5.53%
2011.12.31	514,343,056	1.891018	4.15%	4.15%	5.17%
2012.11.30	631,370,194	1.891018			
indulástól (1471 nap)		1.891018	17.13%		8.08%

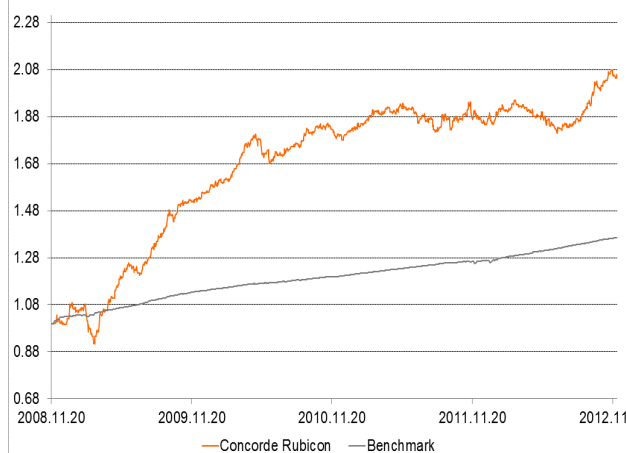
2012.11.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	673,538	106.68%
Folyószámla, készpénz	30,970	4.91%
Egyéb követelés	292	0.05%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	299,432	47.43%
Diszkontkincstárjegyek	92,661	14.68%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	206,770	32.75%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részcények	325,751	51.59%
Hazai részvények	59,221	9.38%
Külföldi részvények	266,530	42.21%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	17,093	2.71%
Kötelezettségek összesen	-42,168	-6.68%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-3,151	-0.50%
Egyéb kötelezettség	-39,017	-6.18%
Nettó eszközérték (saját tőke)	631,370	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.062259	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	974,721	154.38%

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

	a hónapban	év eleje óta
Európa		
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%

Mi történt a hónap során?

Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 0,5%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 1,1%-ot emelkedett, az S&P 0,3%-kal került feljebb. Az európai indexek teljesítménye pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 1,5%-ot emelkedett, a német DAX 2,0%-ot erősödött. A kőolaj ára 3,1%-kal került feljebb, így a hónap végén egy hordó olaj ára 88,91 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az euró 0,1%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,2986-os szintig.

Concorde Rubicon és a referencia alakulása az indulástól

A Concorde Rubicon Alap rövid bemutatása

Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, kollektív befektetési értékpapírok, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a részvények aránya meghaladjon az 50 százalékot.

Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett, döntően fundamentálisan alulárazott részvények vásárlásával. A többelhozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. Az Alapkezelő az egyes értékpapírok kiválasztásánál értékalapú szemléletet követ, alacsonyán árazott eszközöket vásárolva a portfólióba, így egy-egy részvény súlya az Alapon belül akár a 10-15 százalékot is megközelítheti. Az értékalapú szemlélet tükrében az Alap jelentős mértékben fektethet alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékeltséghez. Tekintve, hogy egy-egy részvény súlya az Alapon belül egy átlagos, jól diverzifikált részvényalaphoz képest magasabb is lehet, az Alap egy átlagos részvényalaphoz képest nagyobb kockázatú.

**Az Alap benchmarkja 100%-ban az RMAX Index.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, OTP

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezelő.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 döntésük meghozatalakor a befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatólag 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, illetve az alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.