

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	1.872326	3.12%	3.12%	5.17%
2012.12.28	669,098,184	2.182940	16.68%	16.59%	8.52%
2013.01.31	697,834,374	2.281529			

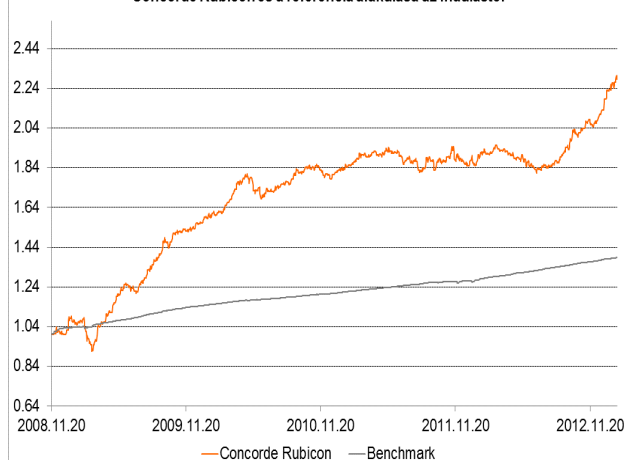
2013.01.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	726,276	104.08%
Folyószámla, készpénz	18,575	2.66%
Egyéb követelés	30,271	4.34%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	316,560	45.36%
Diszkontkincstárjegyek	72,804	10.43%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	243,756	34.93%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Résztvények	338,419	48.50%
Hazai részvények	77,519	11.11%
Külföldi részvények	260,900	37.39%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	22,450	3.22%
Kötelezettségek összesen	-28,441	-4.08%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,030	-0.29%
Egyéb kötelezettség	-26,412	-3.78%
Nettó eszközérték (saját tőke)	697,834	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.281529	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	1,002,914	143.72%

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Európa	a hónapban	év eleje óta
BUX	6.57%	6.57%
DAX	2.15%	2.15%
WIG	-3.49%	-3.49%
PX	-1.66%	-1.66%
CETOP	-3.70%	-3.70%
USA		
S&P 500	6.82%	6.82%
Dow Jones	7.13%	7.13%
Nasdaq	6.14%	6.14%
Magyar kötvénypiac		
RMAX	0.60%	0.60%
MAX	0.61%	0.61%

Mi történt a hónap során?

A legtöbb tőzsde erősen kezdte a 2013-as évet. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 6,9%-kal nőtt, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 5,3%-ot emelkedett, míg az S&P 6,1%-kal került feljebb. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 7,6%-ot emelkedett, a német DAX 2,9%-ot erősödött. A kőolaj ára 6,5%-kal került feljebb, így a hónap végén egy hordó olaj ára 97,49 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 3,4%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,364-es 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 alulárzott 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.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 döntésük 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 következményeiért, illetve az alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.