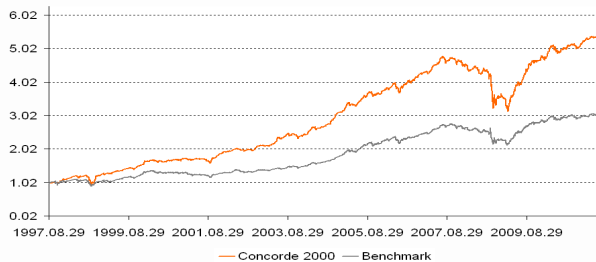


Concorde 2000 Befektetési Alap

Az Alap befektetési politikája

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai kiegyensúlyozott vegyes befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió-összetételét. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 30-40 százalékát fordítsa részvények vásárlására, míg a fennmaradó hányadot döntő részben állampapírokba, illetve vállalati és egyéb kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fektesse.

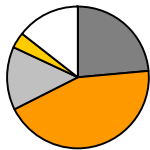
Concorde 2000 és a referencia alakulása az indulástól



Referencia index (benchmark)* 35% RAX, 65% RMAX

2011.06.30	Osszeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	6,514,369	100.45%
Folyószámla, készpénz	122,420	1.89%
Egyéb követelés	263,345	4.06%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,462,230	68.80%
Diszkontkincstárjegyek	2,356,947	36.34%
Magyar Államkötvények	940,665	14.50%
Devizás kötvények	734,607	11.33%
Egyéb kötvény	430,010	6.63%
Részvények	1,537,037	23.70%
Hazai részvények	655,444	10.11%
Külföldi részvények	881,593	13.59%
Kollektív befektetési értékpapírok	128,279	1.98%
Egyéb eszközök	1,059	0.02%
Kötelezettségek összesen	-28,905	-0.45%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-28,281	-0.44%
Egyéb kötelezettség	-624	-0.01%
Nettó eszközérték (saját tőke)	6,485,464	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	5.333665	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	15,910	0.25%

Portfólió összetétel



Részvény	23.7%
DKJ	43.8%
Államkötvény	14.5%
Jelzáloglevél	3.6%
Egyéb kötvény	14.4%

Legnagyobb arányú részvény befektetések

MTELEKOM	RICHTER	GSPARK	CEZ	VALERO
Közvetlenül ill. származtatott pozíciókon keresztül közvetve. 1 hónappal késleltetett adat				

Költségek

Vételi díj	max 5% / tranzakció
Visszaváltási díj	max 5% / tranzakció
Büntető jutalék	5% / 5 munkanapon belül
Pénzügyi teljesítés	T+2

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

Közepes Kockázat

< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <
Biztonságra törekvő			Dinamikus

Azoknak ajánljuk akik:

- szeretnének egy aktívan kezelt, nagyobb részt kötvényekből és kisebb részt részvényekből álló értékpapírcsomag teljesítményéből részesedni
- olyan befektetésre vágnak, melyen belül a kötvények és a részvények aktuális hányadát egy profi vagyongazdálkodási csapat piaci várakozásai határozzák meg
- a magasabb hozam reményében hajlandók kiegyensúlyozott mértékű kockázatot vállalni
- legalább 2-3 évre keresnek befektetési lehetőséget

Concorde 2000 Alap bruttó hozam adatai

időszak	Concorde 2000	referencia hozam
1997**	9.42%	6.46%
1998	16.35%	0.21%
1999	21.45%	19.58%
2000	11.27%	3.15%
2001	9.71%	-1.94%
2002	12.50%	8.02%
2003	13.96%	6.68%
2004	28.97%	22.47%
2005	17.30%	20.19%
2006	17.02%	13.14%
2007	8.74%	9.92%
2008	-23.31%	-16.12%
2009	31.00%	24.03%
2010	8.62%	4.17%
indulástól (5053 nap)	12.85%	8.37%

** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
8.58%	16.05%	7.64%	6.71%

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

A magyar blue-chipek közül a MOL (-11,8%) vezérigazgatóját vesztegetéssel vádolta meg a horvát ügyészség. A vád szerint Hernádi azért vesztegette meg 2008-2009 folyamán Sanader horvát elnököt 10 millió euróval, hogy a MOL átvehesse a horvát INA olajtársaság irányítását. A megállapodás része lehetett az is, hogy a gázüzletág nyereséges része a MOL-hoz kerül, a veszteséges rész pedig a horvát állam felügyelete alá. A MOL visszautasította a gyanúsításokat.

Nemzetközi részvények:

Bár a görög szavazás megnyugtatta a piacot, a DAX kivételével a legtöbb index mégis negatívan teljesített. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 1,2%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 2,2%-ot esett, míg az S&P 1,8%-ot. Az európai indexek teljesítménye vegyes volt júniusban: az angol FTSE 0,7%-kal került lejjebb, míg a német DAX 1,1%-kal emelkedett. A kőolaj ára 7,1%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 95,42 dollár volt.

Hazai állampapírpiacon:

A hazai fizetőeszköz stabil maradt az euróval és az amerikai dollárral szemben. A magyar forint alapú kötvények hozamgörbéjén a rövid oldalon nem következett be változás a hosszú oldalon pedig kisebb mértékű hozamemelkedés ment végbe. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,25%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 1,0%-kal erősödött a dollárral szemben, egészen az 1,4513-es szintig.