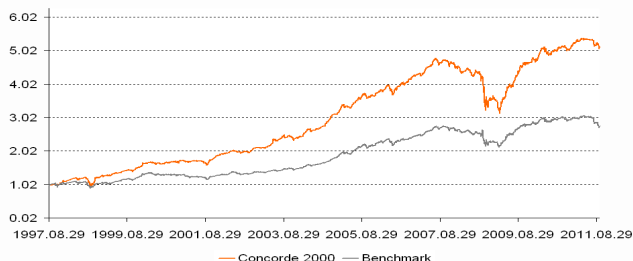


## Concorde 2000 Befektetési Alap

### 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

2011.09.30	Osszeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>5,795,784</b>	<b>106.07%</b>
Folyósámla, készpénz	43,732	0.80%
Egyéb követelés	9,818	0.18%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,958,045	72.44%
Diszkontkincstárjegyek	2,533,447	46.37%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	636,541	11.65%
Egyéb kötvény	788,057	14.42%
Részvények	1,634,692	29.92%
Hazai részvények	754,511	13.81%
Külföldi részvények	880,181	16.11%
Kollektív befektetési értékpapírok	144,033	2.64%
Egyéb eszközök	5,463	0.10%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-331,758</b>	<b>-6.07%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-26,425	-0.48%
Egyéb kötelezettség	-305,333	-5.59%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>5,464,026</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>5.139396</b>	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	286,745	5.25%

### Portfólió összetétel



Részvény	29.9%
DKJ	44.0%
Államkötvény	0.0%
Jelzáloglevél	3.0%
Egyéb kötvény	23.1%

### Legnagyobb arányú részvény befektetések

MTELEKOM	RICHTER	GSPARK	VALERO	DANUBIUS
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 rész 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 (5145 nap)	12.31%	7.47%

\*\* tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
0.31%	6.29%	7.04%	5.00%

Mi történt a hónap során?

Európa adósságproblémái és a globális növekedési félelmek következtében szeptemberben is gyengén teljesített a piac. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 6,0%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 6,4%-ot esett, míg az S&P 7,2%-ot. Az európai indexek teljesítménye is negatív volt szeptemberben: az angol FTSE és a német DAX is lejjebb került 4,9%-kal.

A kőolaj ára 10,8%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 79,2 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,5%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 7,1%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,3387-es szintig.

A magyar parlament elfogadta az egyösszegű végtörlesztést lehetővé tévő törvényjavaslatot, így a devizahitelek svájci frank esetében 180 forintos, euró esetében 250 forintos árfolyamon teljesíthetik a végtörlesztést december 30-ig.