



Concorde Columbus Alap

Az Alap befektetési politikája

Az Alap 2007 szeptember elején kezdte meg működését. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és áruipari termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de - akár short pozíciók felvételével - eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a nemzetközi részvények aránya meghaladja az 50 százalékot. Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. 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. Ennek érdekében az Alap jelentős mértékben fektet be alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékeltséghez. A bizonytalan nemzetközi hangulat miatt a portfólió részvényekkel történő fokozatos feltöltése mellett döntöttünk.

Referencia index (benchmark)

RMAX

2011.09.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	7,139,795	105.93%
Folyószámla, készpénz	471,824	7.00%
Egyéb követelés	69,443	1.03%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,446,496	65.97%
Diszkontkincstárjegyek	1,099,491	16.31%
Magyar Államkötvények	24,520	0.36%
Devizás kötvények	2,256,616	33.48%
Egyéb kötvény	1,065,869	15.81%
Részvények	1,993,298	29.57%
Hazai részvények	50,710	0.75%
Külföldi részvények	1,942,587	28.82%
Kollektív befektetési értékpapírok	28,915	0.43%
Egyéb eszközök	113,936	1.69%
Kötelezettségek összesen	-399,624	-5.93%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-35,305	-0.52%
Egyéb kötelezettség	-364,320	-5.41%
Nettó eszközérték (saját tőke)	6,740,170	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.137955	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	6,915,953	102.61%

Portfólió összetétel



Részvények	29.6%
Államkötvények	0.4%
Egyéb eszközök	70.1%

időszak	Nominális hozamok	
	Columbus	Referencia
2007 (tört év)	-2.16%	2.28%
2008	-31.28%	8.45%
2009	36.06%	10.79%
2010	18.50%	5.53%

Költségek

Vételi díj max 5% / tranzakció
Visszaváltási díj max 5% / tranzakció
Büntető jutalék 5% / 5 munkanapon belül
Pénzügyi teljesítés T+3

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezelzo.hu

Forgalmazók: Concorde Értékpapír zrt., Raiffeisen Bank zrt., Sopron Bank zrt., Commerzbank 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 befektetőnek 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, hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

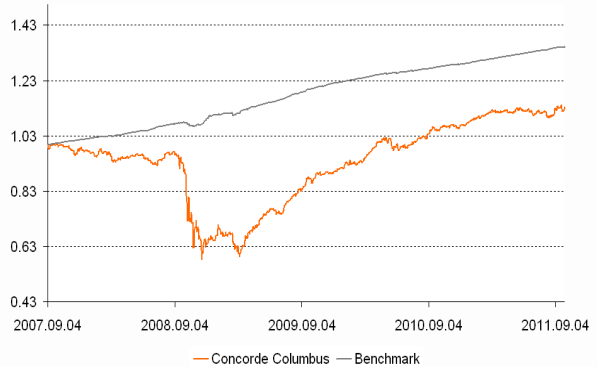
< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <
Biztonságra törekvő			Dinamikus

Magas Kockázat

Azoknak ajánljuk akik:

- a befektetésükkel hosszú távon gondolkodnak
- nem félnek nagy kockázatot vállalni nagy várható hozam reményében
- szeretnének részesedni egy globális részvényportfólió hasznáiból
- a pénzügyi piacok eséséből is szeretnének profitálni

Concorde Columbus és a referencia alakulása az indulástól



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 kamatlábnál. 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 devizahitelesek svájci frank esetében 180 forintos, euró esetében 250 forintos árfolyamon teljesíthetik a végtörlesztést december 30-ig.

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