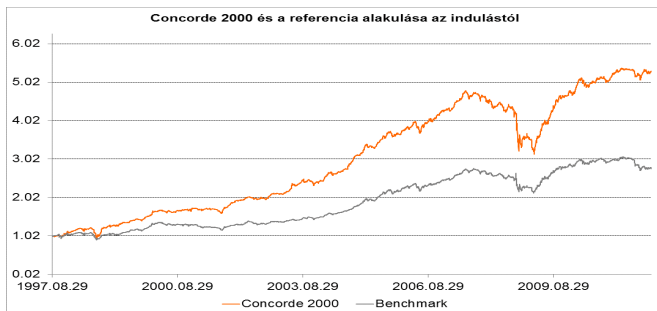




Concorde 2000 Befektetési Alap

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.

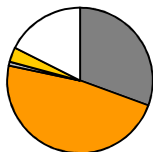


Referencia index (benchmark)*

35% RAX, 65% RMAX

2011.12.30	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	5,094,329	100.50%
Folyószámla, készpénz	4,893	0.10%
Egyéb követelés	56,652	1.12%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,324,901	65.59%
Diszkontkincstárjegyek	2,225,805	43.91%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	737,969	14.56%
Egyéb kötvény	361,127	7.12%
Részvények	1,549,728	30.57%
Hazai részvények	594,142	11.72%
Külföldi részvények	955,586	18.85%
Kollektív befektetési értékpapírok	156,297	3.08%
Egyéb eszközök	1,857	0.04%
Kötelezettségek összesen	-25,364	-0.50%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-23,412	-0.46%
Egyéb kötelezettség	-1,952	-0.04%
Nettó eszközérték (saját tőke)	5,068,965	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	5.302973	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	371,809	7.34%

Portfólió összetétel



Részvény	30.6%
DKJ	47.7%
Államkötvény	0.8%
Jelzáloglevél	3.3%
Egyéb kötvény	17.6%

Legnagyobb arányú részvény befektetések

MTELEKOM	RICHTER	GSPARK	VALERO	ADRS
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 (5236 nap)	12.33%	7.35%

** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
4.38%	6.40%	14.20%	4.36%

Mi történt a hónap során?

A gyenge decemberi likviditásnak köszönhetően csak kis változások voltak megfigyelhetőek a legtöbb részvény piacon. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 1,4%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,6%-ot gyengült, az S&P 0,9%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye vegyes volt decemberben: az angol FTSE 1,2%-kal emelkedett, míg a német DAX 3,1%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 1,5%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 98,83 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábjában, az ECB viszont 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (1,0%). Az euró 3,6%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,2961-es szintig.