



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 áruipiaci 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 adiciónális kockázat vállalása mellett. A tőbblethozam 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.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

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

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

Referencia index (benchmark)

RMAX

2011.12.30	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	7,645,734	102.25%
Folyószámla, készpénz	329,510	4.41%
Egyéb követelés	1,821	0.02%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,859,604	64.99%
Diszkontkincstárjegyek	1,968,935	26.33%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	2,890,668	38.66%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	2,382,354	31.86%
Hazai részvények	52,077	0.70%
Külföldi részvények	2,330,277	31.16%
Kollektív befektetési értékpapírok	31,104	0.42%
Egyéb eszközök	41,341	0.55%
Kötelezettségek összesen	-193,518	-2.59%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-37,201	-0.50%
Egyéb kötelezettség	-156,316	-2.09%
Nettó eszközérték (saját tőke)	7,477,455	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.166766	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	7,727,825	103.35%

Portfólió összetétel

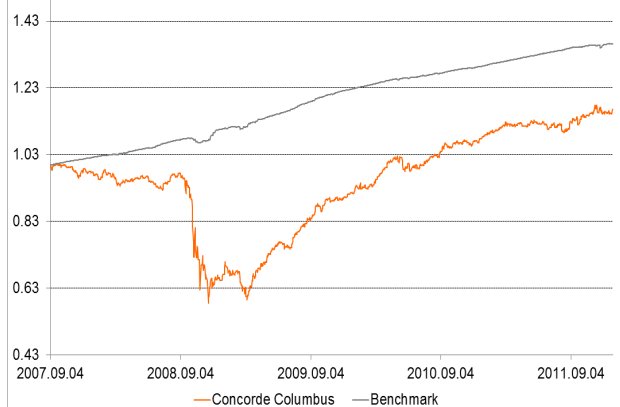


Részvények	31.9%
Államkötvények	2.2%
Egyéb eszközök	65.9%

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 Columbus és a referencia alakulása az indulástól



Mi történt a hónap során?

A gyenge decemberi likviditásnak köszönhetően csak kis változások voltak megfigyelhetők a legtöbb részvénypiacon. 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 kamatlábán, 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.

Concorde Alapkezelő zrt.

www.concordealapkezeslo.hu

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

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 magának kell felmérnie 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 következményeire.