



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 adcionális 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.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv



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

2012.05.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	8,978,069	105.97%
Folyószámla, készpénz	233,938	2.76%
Egyéb követelés	55,433	0.65%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,379,767	63.50%
Diszkontkincstárjegyek	1,479,506	17.46%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	3,900,260	46.04%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	2,812,686	33.20%
Hazai részvények	267,457	3.16%
Külföldi részvények	2,545,228	30.04%
Kollektív befektetési értékpapírok	30,505	0.36%
Egyéb eszközök	215,682	2.55%
Kötelezettségek összesen	-506,024	-5.97%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-31,358	-0.37%
Egyéb kötelezettség	-474,667	-5.60%
Nettó eszközérték (saját tőke)	8,472,044	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.167619	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	10,488,287	123.80%

Portfólió összetétel



Részvények	33.2%
Államkötvények	4.8%
Egyéb eszközök	62.0%

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%
2011	7.63%	5.17%

Költségek Vétel díj max 5% / tranzakció
 Viszsváltási díj max 5% / tranzakció
 Büntető jutalék 5% / 5 munkanapon belül
 Pénzügyi teljesítés T+3

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, OTP

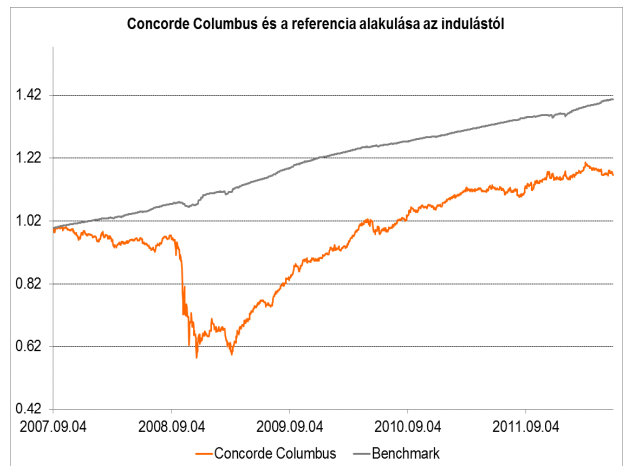
Concorde Alapkezelő zrt.

www.concordealapkezelelo.hu

1123 Budapest, Alkotás 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 befektetőknél 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.



Mi történt a hónap során?

Az újra előtérbe kerülő növekedési aggodalmak, a spanyol bankokkal kapcsolatos problémák, illetve a görög euróval kapcsolatos bizonytalanságok miatt gyengén teljesített a piac. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 6,2%-ot csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 7,2%-ot esett, az S&P 6,3%-ot gyengült. Az európai indexek teljesítménye szintén negatív volt májusban: az angol FTSE és a német DAX is 7,3%-kal került lejjebb. A kőolaj ára 17,5%-ot csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 86,53 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábadban. Az euró 6,5%-kal gyengült a dollárral szemben az Eurózána problémái miatt, egészen az 1,236-as szintig.