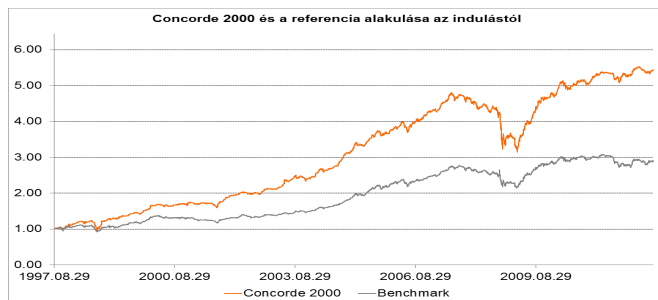


Concorde 2000 Befektetési Alap

Az Alap befektetési politikája

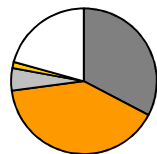
Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai kiegyensúlyozott vegyes befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió-összetételét. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével 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

2012.07.31	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	4,848,833	100.73%
Folyószámla, készpénz	11,814	0.25%
Egyéb követelés	31,335	0.65%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,213,872	66.76%
Diszkontkincstárjegyek	1,911,281	39.70%
Magyar Államkötvények	238,959	4.96%
Devizás kötvények	796,257	16.54%
Egyéb kötvény	267,376	5.55%
Részvények	1,572,817	32.67%
Hazai részvények	623,801	12.96%
Külföldi részvények	949,016	19.71%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	18,996	0.39%
Kötelezettségek összesen	-34,922	-0.73%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-7,968	-0.17%
Egyéb kötelezettség	-26,954	-0.56%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4,813,911	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	5.429538	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	287,099	5.96%

Portfólió összetétel



Részvény	32.7%
DKJ	40.3%
Államkötvény	5.0%
Jelzáloglevél	1.4%
Egyéb kötvény	20.7%

Legnagyobb arányú részvény befektetések

RICHTER	MTELEKOM	GSPARK	OTP	VALERO
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

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezelő.hu

Forgalmazók: Concorde Értékpapír Zrt., BNP Paribas Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Commerzbank Zrt., Equilor Zrt., Raiffeisen Bank Zrt, Sopron Bank Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank 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 befektetőknek saját maguknak kell felmérniük a befektetéshez kapcsolódó kockázatokat és lehetőségeket. Az oldalon megjelenő alamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekvünk 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.

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 vagyongazdálkodói 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%
2011	4.32%	-6.22%

** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
2.16%	4.23%	9.19%	2.72%

Mi történt a hónap során?

Az ECB hóvégi, az Eurózána megmentéséről szóló fogadalmának köszönhetően pozitív teljesítményt értek el a részvénypiacok. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 1,0%-ot emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,2%-ot erősödött, az S&P 1,3%-kal növekedett. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az előző hónapban: az angol FTSE 1,2%-kal került feljebb, a német DAX 5,5%-ot emelkedett. A kőolaj ára 3,6%-ot nöött, így a hónap végén egy hordó olaj ára 88,06 dollár volt. A FED (0-0,25%) nem változtatott irányadó kamatlábjában, az ECB viszont 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot (0,75%). Az euró 2,8%-kal gyengült a dollárral szemben, egészen az 1,2306-os szintig.

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290