



Concorde Részvény Befektetési Alap

Az Alap befektetési politikája

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai részvényűltős befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét. Az Alapkezelő az Alap portfóliójában átlagosan 50 százalék fölötti részvényhányadot kíván elérni, míg a fennmaradó hányadot döntő részben állampapírokba kívánja fektetni. Az Alapkezelő elsősorban hazai tőzsdei részvényekkel igyekszik feltölteni az Alap portfóliját, de adott esetben az Alap portfólijának 30 százalékáig külföldi kibocsátású részvényeket és kötvényeket is vásárolhat. A belföldi és külföldi részvények együttes aránya az Alap portfóliján belül nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 85 százalékát.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

▶ Jelentős Kockázat

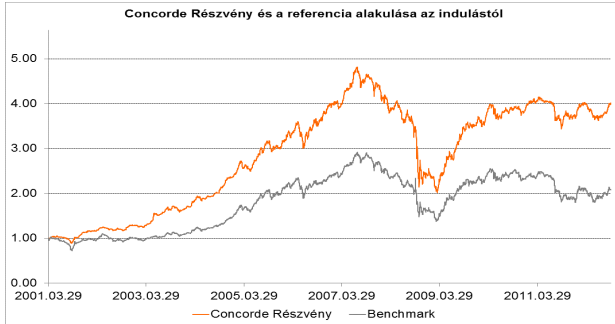
< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <

Biztonságra törekvő

Dinamikus

Azoknak ajánljuk akik:

- szeretnének egy aktívan kezelt, nagyobb részt részvényekből és kisebb részt kötvényekből álló értékpapírcsomag teljesítményéből részesedni
- olyan befektetésre vágnak, melyen belül a részvények aktuális hányadát a vagyonkezelői csapat piaci várakozásai határozzák meg
- legalább 5 éves időtávra keresnek befektetési lehetőséget
- a részvényektől hosszú távon elvárható magasabb hozam érdekében hajlandóak kockázatot vállalni



Concorde Részvény Alap bruttó hozam adatai

időszak	Concorde Részvény	referencia hozam
2001**	12.90%	-5.32%
2002	14.11%	6.11%
2003	26.91%	7.57%
2004	44.14%	35.79%
2005	28.06%	35.46%
2006	32.28%	21.39%
2007	10.55%	12.40%
2008	-45.67%	-40.71%
2009	48.48%	41.90%
2010	8.79%	1.89%
2011	-3.72%	-19.78%

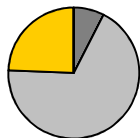
** tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
12.60%	1.75%	5.00%	-3.02%

Referencia index (benchmark)* 80% RAX, 20% RMAX

2012.09.28	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3,358,657	101.44%
Folyószámla, készpénz	33,597	1.01%
Egyéb követelés	70,364	2.13%
Hitelevizonyt megtestesítő értékpapírok	1,093,022	33.01%
Diszkontkincstárjegyek	285,766	8.63%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	807,257	24.38%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	2,157,600	65.16%
Hazai részvények	937,169	28.30%
Külföldi részvények	1,220,431	36.86%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	4,074	0.12%
Kötelezettségek összesen	-47,538	-1.44%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-18,052	-0.55%
Egyéb kötelezettség	-29,486	-0.89%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,311,119	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3.986318	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	222,992	6.73%

Portfólió összetétel



DKJ	7.5%
Államkötvények	0.0%
Részvények	68.1%
Egyéb eszközök	24.4%
Jelzáloglevél	0.0%

Legnagyobb arányú részvény befektetések

MTELEKOM	RICHTER	GSPARK	VALERO	OTP
Közvetlenül ill. származtatott pozíciókon keresztül közvetve. 1 hónappal késleltetett adat				

Költségek

Vételi díj	max 5% / tranzakció
Viasszaváltási díj	max 5% / tranzakció
Büntető jutalék	5% / 5 munkanapon belül
Pénzügyi teljesítés	T+2

Mi történt a hónap során?

Szeptemberben az amerikai központi bank bejelentette, hogy a harmadik mennyiségi lazítási programján keretében kiterjeszti hosszú távú értékpapír vásárlási programját havi 40 milliárd dollár értékben annak érdekében, hogy fellendítse a növekedést és csökkentse a munkanélküliséget. A bejelentés után a részvények megugrottak, hozzásegítve az indexeket, hogy 2007 óta nem látott szintekre emelkedjenek. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 2,6%-ot emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 1,6%-ot erősödött, az S&P 2,4%-kal növekedett. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az előző hónapban: az angol FTSE 0,5%-kal került feljebb, a német DAX 3,5%-ot emelkedett. A kőolaj ára 4,4%-ot csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 92,19 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábad. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,286-os szintig.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, Magnolia Finance Ltd. OTP

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezeslo.hu

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

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 befektetőknak 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 következményeire.