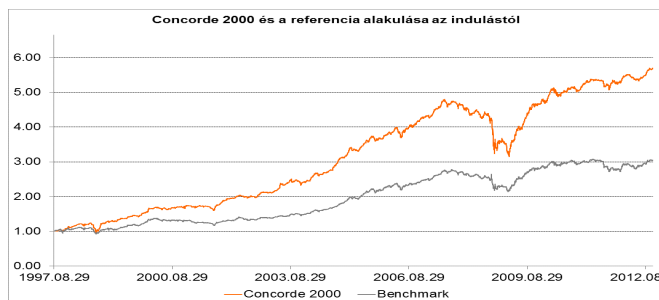


## Concorde 2000 Befektetési Alap

### 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.

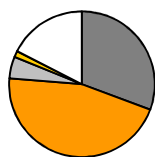


### Referencia index (benchmark)\*

35% RAX, 65% RMAX

2012.10.31	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>5,362,432</b>	<b>105,91%</b>
Folyósámla, készpénz	23,418	0.46%
Egyéb követelés	286,969	5.67%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,493,008	68.99%
Diszkontkincstárjegyek	2,293,358	45.29%
Magyar Államkötvények	245,079	4.84%
Devizás kötvények	743,228	14.68%
Egyéb kötvény	211,343	4.17%
Részvények	1,552,633	30.66%
Hazai részvények	601,769	11.88%
Külföldi részvények	950,865	18.78%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	6,403	0.13%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-299,026</b>	<b>-5.91%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-8,707	-0.17%
Egyéb kötelezettség	-290,318	-5.73%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>5,063,406</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>5.704543</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	<b>276,751</b>	<b>5.47%</b>

### Portfólió összetétel



Részvény	30.7%
DKJ	45.6%
Államkötvény	4.8%
Jelzáloglevél	1.4%
Egyéb kötvény	17.5%

### Legnagyobb arányú részvény befektetések

MTELEKOM	RICHTER	OTP	GSPARK	TELEKOM SLOV.
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%
2011	4.32%	-6.22%

\*\* tört év

1 év	2 év évesítve	3 év évesítve	5 év évesítve
6.96%	5.51%	7.26%	3.84%

### Mi történt a hónap során?

Az októberben napvilágot látott gyorsjelentések némi csalódást okoztak a befektetőknek. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 2,5%-ot csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 4,6%-ot esett, az S&P 2,0%-kal került lejjebb. Az európai indexek teljesítménye ezzel szemben pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 0,7%-ot emelkedett, a német DAX 0,6%-kal került feljebb. A kőolaj ára 6,5%-ot csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 86,24 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 0,9%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,297-es szintig.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam

**Concorde Alapkezelő zrt.**
[www.concordealapkezelő.hu](http://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. 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.

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