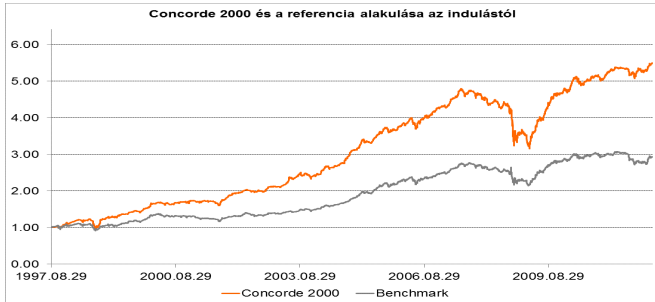


## Concorde 2000 Befektetési Alap

### 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		
2012.02.29	Osszeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>5,211,304</b>	<b>102.83%</b>
Folyószámla, készpénz	11,264	0.22%
Egyéb követelés	107,353	2.12%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,555,272	70.15%
Diszkontkincstárjegyek	2,121,504	41.86%
Magyar Államkötvények	235,460	4.65%
Devizás kötvények	842,346	16.62%
Egyéb kötvény	355,962	7.02%
Részvények	1,501,210	29.62%
Hazai részvények	540,464	10.66%
Külföldi részvények	960,746	18.96%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	36,205	0.71%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-143,330</b>	<b>-2.83%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-14,842	-0.29%
Egyéb kötelezettség	-128,488	-2.54%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>5,067,975</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>5.500921</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	<b>193,300</b>	<b>3.81%</b>

### Portfólió összetétel



Részvény	29.6%
DKJ	19.7%
Államkötvény	5.5%
Jelzáloglevél	3.2%
Egyéb kötvény	41.9%

### Legnagyobb arányú részvény befektetések

MTELEKOM	RICHTER	GSPARK	VALERO	ADRS
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
3.71%	7.29%	18.45%	5.11%

Mi történt a hónap során?

A legtöbb részvénypiac emelkedéssel zárta a februárt, a finanszírozási problémák ellenére tető alá hozott második görög mentőcsomagnak köszönhetően. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,5%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 5,4%-ot, az S&P 4,1%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye is pozitív volt februárban: az angol FTSE 3,3%-kal emelkedett, a német DAX pedig 6,1%-kal került feljebb. A kőolaj ára 8,7%-kal emelkedett, így a hónap végén egy hordó olaj ára 107,07 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3328-as szintig.