

CONCORDE VM EURO BEFEKTETÉSI ALAP

Dátum	Nettó eszközérték (EUR)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (EUR)	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark** hozam (nominális)
2010.06.07	1,000,000	10.000000			
2010.12.31	2,876,798	10.392305		3.92%	0.15%
2011.12.31	3,876,023	10.709435	3.05%	3.05%	0.60%
2012.02.29	4,252,692	11.000950			
indulástól (632 nap)	4,252,692	11.000950			

2012.02.29	Összeg / érték (ezer EUR)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	4,323	107.99%
Folyószámla, készpénz	227	9.55%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	28	98.33%
Diszkontkincstárjegyek	28	93.60%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	0	4.73%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	3,891	0.00%
Egyéb eszközök	178	0.10%
Kötelezettségek összesen	-71	-7.99%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2	-0.31%
Egyéb kötelezettség	-69	-7.68%
Nettó eszközérték (saját tőke)	4,253	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	11.000950	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	3,908	

A Concorde VM Euro Alap rövid bemutatása

Az Alap célja a Concorde-VM Euro Származtatott Befektetési Alap teljesítményének követése eurós kitétséggel. Ennek elérése érdekében az Alap 95-97 százalékban Concorde-VM Származtatott Befektetési Alapot tart euróra lefedezve. Ez az arány a deviza forward eredményétől függően változhat.

Az Alap célja hosszú távon az állampapírok által biztosított hozamnál jelentősen nagyobb eurós hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett.

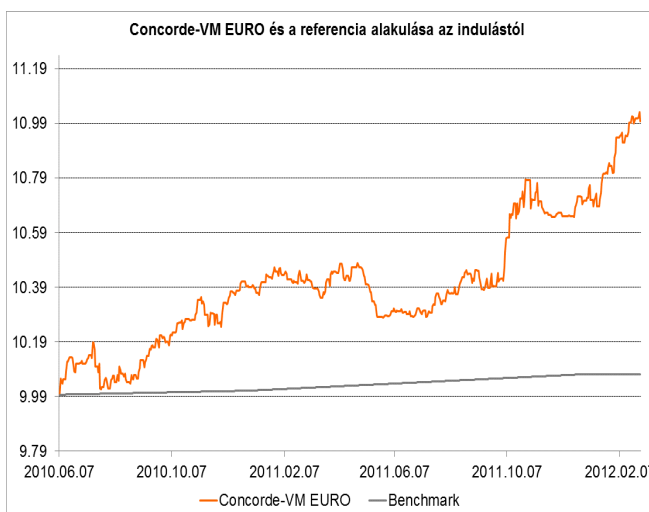
A többlethozam elérésének érdekében az Alap olyan származtatott befektetési alapba fektet, amely magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol es ad el, alapvetően technikai alapú időzítéssel, az eszközöket szelektíven kiválasztva. Tekintve, hogy a vásárolt alap tőkeáttételt is felvehet, és rövid (eladási) pozíciókat is nyithat, ezért a vásárolt alap kockázata magasabb lehet, mint egy átlagos részvényalapé. A Concorde-VM Származtatott Befektetési Alap befektetési döntéseiben nagymértékben támaszkodik a VM es VM Befektetési Tanácsadó Zrt. technikai elemzéseire.

Referenciahozam (benchmark)

Az Alap indulásától az első üzleti éve végéig, azt követően pedig minden év elejétől az adott év végéig az indulás, illetve az év első napján a Bloomberg által publikált egyéves német eurós állampapír (záró) (referencia)hozam (GDBR1 Index).

A főbb indexek teljesítménye (saját devizában)

	a hónapban	év eleje óta
Európa		
BUX	1.12%	13.62%
DAX	6.39%	16.24%
WIG	0.02%	8.05%
PX	6.74%	11.04%
CETOP	4.61%	17.09%
USA		
S&P 500	4.01%	8.59%
Dow Jones	2.36%	6.01%
Nasdaq	5.51%	13.89%
Magyar kötvénypiac		
RMAX	0.80%	1.51%
MAX	2.11%	5.34%


Mi történt a hónap során?

Tartottuk az év elején nyitott S&P500 és DAX vételi pozíciókat. Hó végén, látva, hogy a jó hírekre már nem reagál olyan jól, lezártuk a DAX pozíciót. Az S&P500-at tartjuk.

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezeslo.hu

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjában és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntések meghozatalakor a befektetőknek 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.