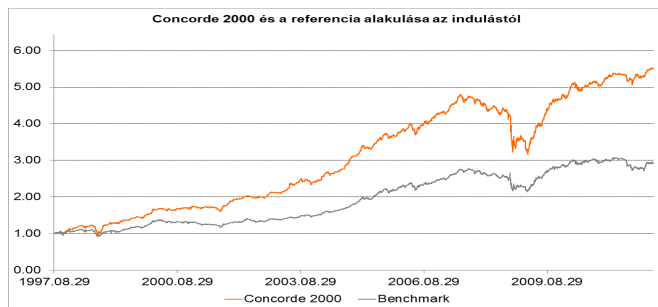


Concorde 2000 Befektetési Alap

Az Alap befektetési politikája

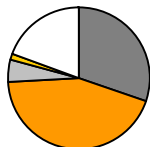
Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai kiegyensúlyozott vegyes befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólió-összetételét. Az Alapkezelő célja, hogy a befektetési lehetőségek figyelembevételével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

2012.03.30	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	5,113,240	100.48%
Folyószámla, készpénz	3,214	0.06%
Egyéb követelés	47,933	0.94%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,521,380	69.20%
Diszkontkincstárjegyek	2,200,230	43.24%
Magyar Államkötvények	237,340	4.66%
Devizás kötvények	823,348	16.18%
Egyéb kötvény	260,462	5.12%
Részvények	1,540,131	30.27%
Hazai részvények	560,422	11.01%
Külföldi részvények	979,708	19.25%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	584	0.01%
Kötelezettségek összesen	-24,608	-0.48%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-21,995	-0.43%
Egyéb kötelezettség	-2,613	-0.05%
Nettó eszközérték (saját tőke)	5,088,633	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	5.512907	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	178,898	3.52%

Portfólió összetétel



Részvény	30.3%
DKJ	43.8%
Államkötvény	5.1%
Jelzáloglevél	1.3%
Egyéb kötvény	19.5%

Legnagyobb arányú részvény befektetések

MTELEKOM	RICHTER	GSPARK	VALERO	ADRI
Követlenül 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.concordealapkezo.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 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 következményeért.

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 vagyonkezelői 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
3.76%	4.84%	17.01%	4.89%

Mi történt a hónap során?

A görög problémák a korábbinál átfogóbb kezelése megnyugtatta a tőkepiacokat. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,0%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 4,2%-ot, az S&P 3,1%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye vegyesebb volt márciusban: az angol FTSE 1,8%-kal gyengült, míg a német DAX 1,3%-kal került feljebb. A kőolaj ára 3,8%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 103,02 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 0,1%-kal gyengült a dollárral szemben, az 1,3343-as szintig.

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