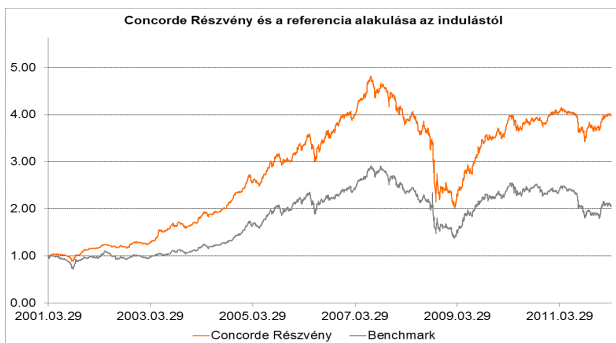


Concorde Részvény Befektetési Alap

Az Alap befektetési politikája

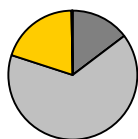
Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai részvénytulajdonosi befektetési alap. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét. Az Alapkezelő az Alap portfóliójában átlagosan 50 százalék fölötti részvényhányadot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



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

2012.03.30	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	3,785,348	100.66%
Folyószámla, készpénz	2,518	0.07%
Egyéb követelés	1,552	0.04%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,429,418	38.01%
Diszkontkincstárjegyek	676,450	17.99%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	742,364	19.74%
Egyéb kötvény	10,604	0.28%
Részvények	2,351,651	62.54%
Hazai részvények	1,025,825	27.28%
Külföldi részvények	1,325,826	35.26%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	208	0.01%
Kötelezettségek összesen	-24,940	-0.66%
Hiteledlomány	0	0.00%
Költségek	-18,351	-0.49%
Egyéb kötelezettség	-6,588	-0.18%
Nettó eszközérték (saját tőke)	3,760,408	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3.990049	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	236,673	6.29%

Portfólió összetétel



DKJ	14.8%
Államkötvények	0.0%
Részvények	65.1%
Egyéb eszközök	19.7%
Jelzáloglevél	0.3%

Legnagyobb arányú részvény befektetések

MTLEKOM	RICHTER	GSPARK	VALERO	ADRIS
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

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
-1.69%	1.24%	20.84%	-0.06%

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 kamatlábán. Az euró 0,1%-kal gyengült a dollárral szemben, az 1,3343-as szintig.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezezo.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 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.