



Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (nominális)
2008.01.17	398,753,695	1.000000			
2008.12.31	2,399,192,495	0.590111			
2009.12.31	7,824,050,955	0.844758	43.15%	43.15%	38.73%
2010.12.31	10,624,355,762	1.018648	20.58%	20.58%	17.06%
2011.12.31	9,554,542,307	0.841611	-17.38%	-17.38%	-21.38%
2012.02.29	9,939,018,685	0.909913			
indulástól (1504 nap)	9,939,018,685	0.909913	-2.27%		-5.36%

2012.02.29	Összeg / érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	10,360,197	101.33%
Folyószámla, készpénz	47,978	0.47%
Egyéb követelés	272,347	2.66%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	601,543	5.88%
Diszkontkincstárjegyek	204,298	2.00%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	397,245	3.89%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	9,434,558	92.28%
Hazai részvények	1,386,463	13.56%
Külföldi részvények	8,048,095	78.72%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	3,771	0.04%
Kötelezettségek összesen	-136,223	-1.33%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-10,732	-0.10%
Egyéb kötelezettség	-125,491	-1.23%
Nettó eszközérték (saját tőke)	10,223,974	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.909913	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	116,849	1.14%

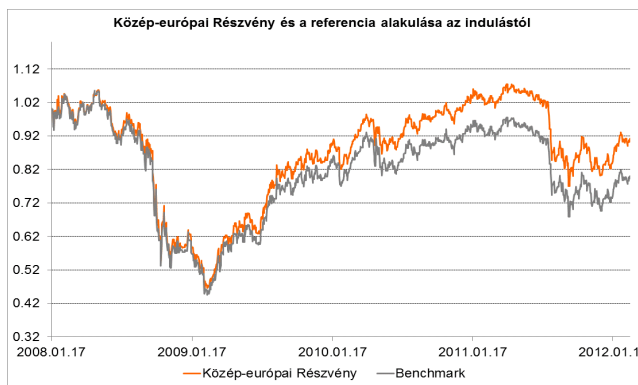
Mi történt a hónap során?

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 kamatlábán. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3328-as szintig.

A Concorde Közép-európai Részvény Befektetési Alap rövid bemutatása

Az Alapkezelő az Alap eszközeit legfőképpen Közép-Európában kibocsátott, tőzsdén jegyzett részvényekbe fekteti. Emellett magyar és külföldi államkötvényekben és diszkontkincstárjegyekben, valamint alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekben, jelzáloglevelekben, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokban és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzügyi eszközökben, ügyletekben tarthatja. Az Alapkezelő az Alap nevében csak olyan származtatott ügyletet köthet, amely csökkenti a külföldi befektetések devizakockázatát, a részvények árfolyamkockázatát, valamint a kötvények kamatlábakockázatát (fedezeti ügylet) és egyéb befektetési kockázatot, illetve arbitrázs célokat szolgál, illetve csökkenti az Alap befektetési céljainak megfelelő portfólió kialakításának költségeit (portfólió hatékony kialakítása). A származtatott ügyletek nem nettósított, összesített értéke az Alap nettó eszközértékének 30%-át nem haladhatja meg. E korlátba nem számítandó bele az árfolyamkockázat csökkentésére kötött származtatott ügylet és a hitelintézzel állampapírra kötött repó ügylet.

**A benchmark minden hónap elejétől egy 95%-ban a CETOP 20 indexbe, valamint 5%-ban az RMAX indexbe fektető portfólió forintban számolt teljesítménye.



A legfőbb indexek teljesítménye (saját devizában)

Európa	Hozam a hónapban	Hozam év eleje óta
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%

Concorde Alapkezelő zrt.

Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.

www.concordealapkezelo.hu

Az alap múltbéli 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.