

MÖGÖTTES ALAPOK

- Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap,
- Citadella Származtatott Befektetési Alap,
- Platina Pí Származtatott Befektetési Alap,
- Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap

CÉLKITŰZÉS

- Az Alap célkitűzése, hogy a Concorde Alapkezelő által kezelt egyenként is sikeres abszolút hozamra törekvő alapokból a kockázat/hozam aránynak megfelelő optimális portfóliót alakítson ki. Szándékaink szerint egy ilyen portfólióval a befektetés teljes kockázata tovább csökkenthető és kiegyensúlyozott teljesítmény mellett sikerül a rövid magyar állampapírok hozamánál magasabb hozamot elérni az Alap befektetői részére.

ÉVES ÁTLAGOS HOZAM

- Két és fél év alatt éves átlagos hozam: 10,9%

AZ ALAP JELLEMZŐI

- Alapok alapja konstrukció
- Az alapkezelési díj egyedülálló módon nulla százalék
- Egymással nem korreláló abszolút hozamú stratégiák együttes alkalmazása

DÍJAK, ELISMERÉSEK

Működésünk során számos belföldi és nemzetközi díjjal jutalmaztak minket. Magyarországon az elmúlt 20 évben mindössze háromszor osztották ki az Év Legjobb Alapkezelője díjat, amelyet mind a háromszor a Concorde Alapkezelő nyert meg, legutóbb 2011-ben. Három éve veszünk részt a Euromoney Magazin Privátbanki felmérésén, amely minden évben több díjjal jutalmazott minket.

- Euromoney 2013 – 9 kategóriában 1. helyezett, köztük abszolút hozamú, részvény és kötvény portfóliókezelésben
- Euromoney 2012 - 5 kategóriában 1. helyezett, köztük az abszolút hozamú portfóliókezelésben
- Euromoney 2011 - 4 kategóriában 1. helyezett, és további 2. és 3. helyezett 1-1 kategóriában
- BAMOSZ 2012 - A Concorde 2000 Befektetési Alap nyerte el a „Legmagasabb 10 éves hozamot elért alap” díját; Szabó László pedig „A második tíz év legkiemelkedőbb személyisége” címet.

A mögöttes alapokat kezelő Concorde Alapkezelő a legnagyobb – a **menedzsment többségi tulajdonában lévő** – független (nem banki, biztosítói háttérű) vagyon- és alapkezelési szolgáltatásokat nyújtó társaság Magyarországon. A társaság kezelt vagyonának indulás óta történő folyamatos és stabil növekedése eredményeként, 2013. március végén a társaság kezelt vagyona elérte a 250 milliárd forintot.

AZ ALAP TÖRTÉNETE

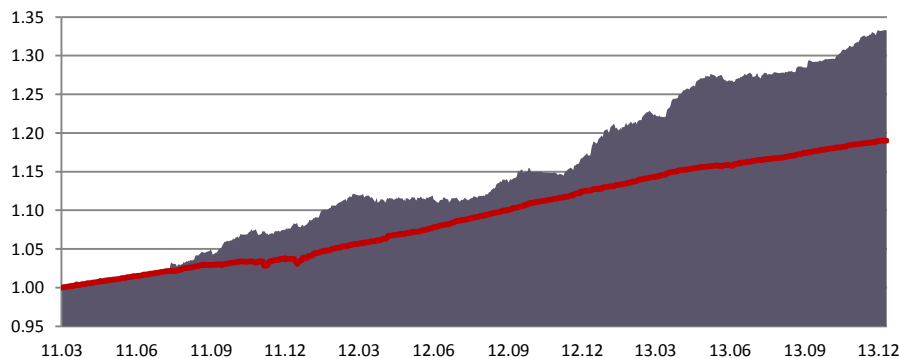
Az Alap 2011 márciusában indult. A Concorde Hold Alapok Alapja formában jött létre és a Concorde alapkezelésében lévő egyenként is sikeres abszolút hozamú stratégiával működő alapokat egyesíti magában. Mivel az egyes stratégiák egymástól eltérő megközelítéssel próbálnak utat keresni a piacon, így a Concorde Holdban lévő alapok teljesítménye nem korrelál egymással. Ebből következően a különböző alapok együttes tartásával a befektetés kockázata tovább csökkenthető, az eredmény pedig - szándékaink szerint - kiegyensúlyozottabb teljesítmény mellett alacsonyabb kockázat. Ráadásul mindezt érdemi többletköltség nélkül érhetik el a befektetők, mivel az Alap alapkezelési díja nulla.

AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA

INDULÁSTÓL A KOCKÁZATMENTES HOZAMHOZ* KÉPEST

*RMAX: az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által naponta publikált tőkepiaci index, amelyet a 3 hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású magyar állampapírokból és diszkontkincstárjegyekből képez az ÁKK.

EGY JEGYRE JUTÓ ÉRTÉK
RMAX



AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA

A Concorde Alapkezelőben a multi-manager szemlélet érvényesül, szemléletmódtól függően több sikeres abszolút hozamú befektetési stratégia létezik. Az egyes portfóliókezelők a saját befektetési stílusuknak, filozófiájuknak megfelelő, szigorú kockázatkezelést alkalmazó mandátummal rendelkeznek. Ez a rugalmas szemlélet segített abban, hogy Magyarországon kiemelkedően sikeres alapkezelőit sikerült összegyűjteni és egyfajta szellemi műhelyt teremteni a Concorde Alapkezelőből. Ezek a stratégiák abban közösek, hogy mindegyikük a tőkepiaci környezettől függetlenül próbál meg minél magasabb reál (azaz infláció feletti) hozamot elérni a befektetők számára, miközben a potenciális veszteség mértékét a lehető legalacsonyabbra kísérli meg csökkenteni.

Az abszolút hozamú alapok a befektetési alapok piacának legdinamikusabban fejlődő területe. A Concorde Alapkezelő az abszolút hozamra törekvő befektetési alapok piacán piacvezető pozícióval rendelkezik (a számításhoz felhasznált adatok forrása a BAMOSZ). A Hold Alapban lévő abszolút hozamú stratégiát folytató alapok hosszabb távon is öt-tíz százalékpont közötti felülteljesítést értek el a kockázatmentes hozam felett indulásuk óta.

A Concorde Hold Alap olyan dinamikus portfóliót kínál a befektetőknek, amelynek összetételén (kötvény/ részvény/ áruipiacok aránya, hosszú/ rövid pozíciók, devizák stb.) a piac kiemelkedő teljesítményt nyújtó szakemberei folyamatosan változtatnak a tőkepiaci körülményeknek és saját piaci értékítéletüknek megfelelően.

HAVI HOZAMOK

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SEZ	OKT	NOV	DEC	YTD
2011	-	-	-	0,65%	0,11%	0,37%	0,86%	1,29%	1,22%	1,89%	0,00%	1,05%	7,67%
2012	0,96%	1,92%	0,68%	-0,26%	-0,26%	0,04%	0,03%	1,10%	1,37%	0,72%	0,04%	1,81%	8,42%
2013	2,98%	0,79%	0,46%	2,98%	1,43%	-0,45%	0,42%	0,31%	1,08%	0,60%	1,80%	0,66%	13,79%

ALAPADATOK

Név
Concorde Hold Alapok Alapja

Bejegyzés helye
Magyarország

Felügyeleti hatóság
Magyar Nemzeti Bank

Alap típusa
Nyílt végű, befektetési alapba befektető befektetési alap

Stratégia
Abszolút hozamú alapok alapja

Devizanem HUF
ISIN HU0000710116
Bloomberg kód CONCHLD

Alapkezelő
Hold Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő
UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló
Saldo-Minor Könyvvizsgáló és Gazdasági Szakértő Kft.

Alap indulásának éve 2011
Nettó eszközérték 24,4 Mrd HUF
Alapkezelési, tanácsadási, forgalmazási díjak összesen 0% p.a.
Sikerdíj mértéke Nincs
Értékelés gyakorisága Naponta
Befektetési jegyek forgalm. Naponta
Hozamfizetés
Nincs, az Alap felhalmozza a növekményt

BEFEKTETŐI KAPCSOLATOK

Név Mérész András
Telefon (1) 489 2391
E-mail a.meresz@hold.hu
Honlap www.hold.hu

A Concorde Alapkezelővel együttműködésben

Név Telegdi René
Telefon (1) 489 2280
E-mail kapcsolat@concordealapkezelo.hu

HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	3,15%
Elmúlt hat hónap	4,82%
Elmúlt tizenkét hónap	13,79%
Elmúlt három év (évesítve)	-
Elmúlt öt év (évesítve)	-
Indulástól (évesítve)	10,86%
Indulástól (nominális)	33,24%
Átlagos havi hozam	0,87%
Legmagasabb havi hozam	2,98%
Legalacsonyabb havi hozam	-0,45%

KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyereséges hónapok száma	90,91%
Napi hozamok évesített szórása	2,55%
Legnagyobb visszaesés [max, drawdown]	-1,03%
Sharpe-mutató	1,73

A MÖGÖTTES BEFEKTETÉSI ALAPOKAT KEZELŐ CONCORDE ALAPKEZELŐRŐL

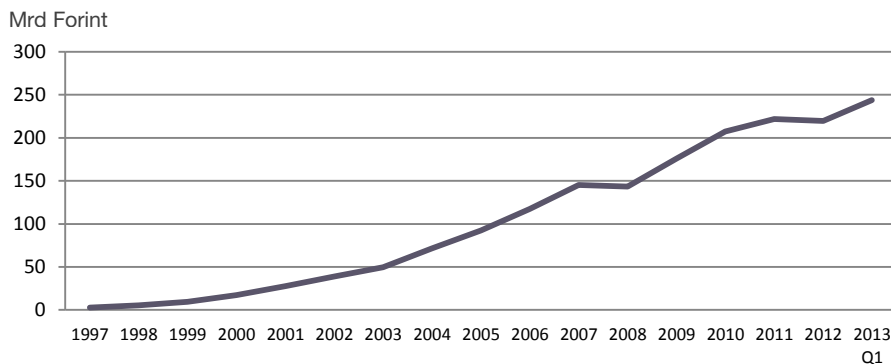
A Concorde Alapkezelő a legnagyobb – többségi menedzsment tulajdonban lévő – független (nem banki, biztosítói háttérű) vagyon- és alapkezelési szolgáltatásokat nyújtó társaság Magyarországon.

A befektetések gyakorlása során az eredményeket sokféle úton el lehet érni. Ebben az elmúlt másfél évtizedben sokat haladt előre a Concorde Alapkezelő, és mára azon kevés társaságok közé tartozik, akik a legkülönbözőbb utakon próbálnak nagyon jó teljesítményt elérni. Az évek során Magyarország kiemelkedően sikeres alapkezelőit sikerült összegyűjteni a társaságnak és egyfajta szellemi műhelyt teremteni a Concorde Alapkezelőből.

A társaság kezelt vagyonának indulás óta történő folyamatos és stabil növekedése eredményeként, 2013. március végén a társaság kezelt vagyonja elérte a 250 milliárd forintot.

HOLD

A CONCORDE ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT VAGYON ALAKULÁSA



Jogi nyilatkozat – Készült 2013.12.31-i adatok alapján

Jelen kiadvány kizárólag intézményi felhasználásra készült és a benne szereplő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk pontosságára, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Hold Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeért. Jelen kiadvány/hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Az Alappal kapcsolatos minden lényeges információ (forgalmazás, költségek, befektetési politika, lehetséges kockázatok stb.) megtalálható a forgalmazási helyeken, valamint a www.hold.hu weboldalon elérhető Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban magyar nyelven. Az Alap befektetési alapba fektető értékpapír befektetési alap, amely kockázati szintje eltér a szokásostól, mert az Alap által vásárolható származtatott befektetési alap is, sőt az Alapnak akár az egésze is származtatott befektetési alapokba fektethető. A származtatott befektetési alapok a 345/2011. (XII. 29.) Kormányrendelet 23. § (1) bekezdése szerint jogosultak az általános befektetési korlátokat meghaladóan befektetni származtatott ügyletekbe a Kormányrendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén. A származtatott alapok teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a Kormányrendeletben meghatározott mértéket. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A táblázatokban szereplő hozam adatok a költségek (alapkezelési és forgalmazási díjak stb.) levonása után, de adó levonása előtt kerültek kiszámolásra.

Felelős kiadó: Hold Alapkezelő Zrt. Cím: 1123 Budapest, Alkotás utca 50. Honlap: www.hold.hu E-mail: a.meresz@hold.hu Telefon: (1) 489 2391 Tevékenységi engedély száma: EN-III-79/2010