

PORTFÓLIÓKEZELŐK

- Faragó Ferenc
- Makara Tamás

CÉLKITŰZÉS

- Az Alap célkitűzése, hogy alacsony kockázatvállalás mellett a tőkepiaci környezet alakulásától függetlenül túlteljesítse a forintos kockázatmentes hozamot. A túlteljesítés mértéke figyelembe véve a szigorú kockázatkezelést, körülbelül 5-10 százalék lehet évente.

ÉVES ÁTLAGOS HOZAM

- Hét és fél év alatt, éves átlagos hozam: 9,47%

AZ ALAP JELLEMZŐI

- Technikai megközelítéssel kezelt befektetések;
- Szigorú kockázatkezelési stratégia;
- Az Alap bármely 12 hónapos teljesítménye sosem volt negatív;
- Likvid eszközökbe történő befektetés.

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 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. év végén a társaság kezelt vagyona elérte a 400 milliárd forintot.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA

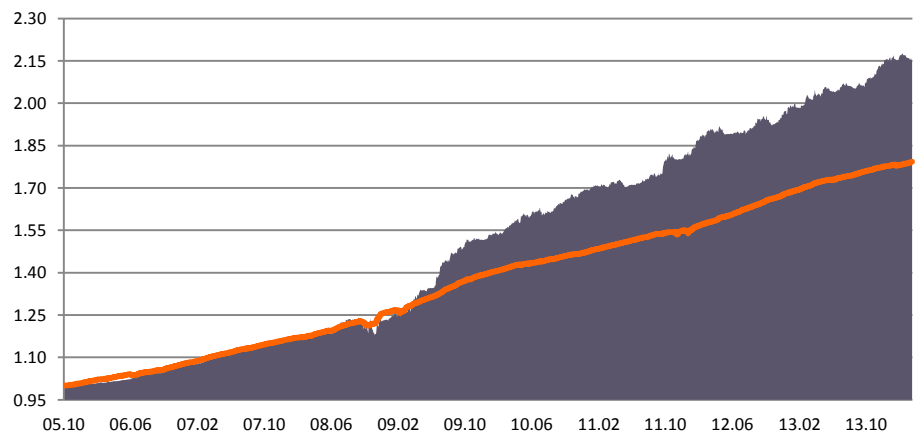
Az Alap befektetési stratégiája indulás óta változatlan. A múltbeli áralakulást vizsgálva technikai alapon long vagy akár short pozíciókat vesz fel az Alap, minden esetben limitálva az esetleges veszteség mértékét. Döntően likvid, határidős ügyletekbe fektet az Alapkezelő. Amennyiben nincs erős meggyőződés a piaci áralakulást illetően, akkor az Alap vagyonát biztonságos és likvid rövid magyar állampapírokban tartja.

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 díszkontkincstárjegyekből képez az ÁKK.

■ EGY JEGYRE JUTÓ ÉRTÉK
— RMAX



HAVI HOZAMOK

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZE	OKT	NOV	DEC	YTD
2005	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,24%	0,33%	0,58%
2006	-0,03%	0,60%	0,13%	0,28%	0,47%	1,17%	0,54%	0,31%	0,23%	1,64%	0,93%	0,47%	6,92%
2007	-0,20%	0,68%	0,94%	1,23%	0,89%	0,54%	0,67%	0,12%	1,21%	0,92%	0,08%	0,14%	7,48%
2008	1,08%	0,01%	0,07%	1,48%	1,23%	-0,93%	2,89%	0,49%	0,08%	-0,52%	-0,72%	1,37%	6,65%
2009	2,25%	-0,51%	0,88%	4,87%	0,90%	2,13%	5,07%	2,12%	1,44%	1,42%	0,64%	-0,11%	23,09%
2010	1,27%	0,02%	2,06%	0,45%	1,83%	0,68%	-0,73%	0,77%	1,67%	1,16%	0,16%	1,68%	11,54%
2011	0,71%	0,17%	0,62%	0,61%	-1,38%	0,48%	0,63%	1,17%	0,31%	4,12%	-1,18%	0,91%	7,31%
2012	1,36%	2,34%	1,10%	0,71%	-1,45%	0,25%	0,25%	0,97%	1,17%	-0,67%	0,59%	1,15%	7,98%
2013	1,14%	0,32%	1,14%	0,70%	1,20%	-0,45%	0,86%	-0,35%	0,31%	1,33%	2,09%	1,23%	9,92%
2014	-0,23%	0,84%	-0,84%										-0,23%

HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-0,23%
Elmúlt hat hónap	4,49%
Elmúlt tizenkét hónap	6,87%
Elmúlt három év (évesítve)	7,78%
Elmúlt öt év (évesítve)	11,20%
Indulástól (évesítve)	9,47%
Indulástól (nominális)	115,17%
Átlagos havi hozam	0,77%
Legmagasabb havi hozam	5,07%
Legalacsonyabb havi hozam	-1,45%

KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyereséges hónapok száma	84,16%
Napi hozamok évesített szórása	3,84%
Legnagyobb visszaesés [max, drawdown]	-4,88%
Sharpe-mutató	0,61

ALAPADATOK

Név

Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap

Bejegyzés helye

Magyarország

Felügyeleti hatóság

Magyar Nemzeti Bank

Alap típusa

Nyíltvégű, abszolút hozamra törekvő származtatott alap

Stratégia

Globális, technikai megközelítésű

Devizanem

HUF

ISIN

HU0000703749

Bloomberg kód

CONCORDE HB

Alapkezelő

Concorde Alapkezelő zrt. és VM és VM Alapkezelő Zrt

Letétkezelő

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Könyvvizsgáló

Saldo-Minor Könyvvizsgáló és Gazdasági Szakértő Kft.

Alap indulásának éve

2005

Nettó eszközérték

72,02 Mrd Ft

Folyó költségek*

1,72% p.a.

Küszöbhozam

RMAX

Sikerdíj mértéke

20%

a küszöbhozam felett

*Alapkezelési, forgalmazási, letétkezelési, Felügyeleti díj, könyvelő és könyvvizsgáló díja, bankköltség, tőzsdei forgalombantartási díj, forrás: KIID

Értékelés gyakorisága

Napi

Befektetési jegyek forgalm.

Napi

Hozamfizetés

Nincs, az Alap felhalmozza a növekményt

BEFEKTETŐI KAPCSOLATOK

Név Telegdi René

Telefon (1) 489 2280

E-mail kapcsolat@concordealapkezeslo.hu

Honlap www.privatvagyonkezeslo.hu

AZ ALAP TÖRTÉNETE

Az Alapot 2005 októberében indította a Concorde Alapkezelő. Az Alap befektetési tanácsadását, később pedig a befektetési döntéshozatalt a technikai kereskedésben széleskörű tapasztalattal rendelkező Vakmajom csapat (VM és VM Alapkezelő Zrt.) végzi. Az Alap befektetési filozófiája az indulás óta nem változott.

AZ ALAP KOCKÁZATKEZELÉSI STRATÉGIÁJA

Az Alapkezelő prioritásnak tekinti a tőke megőrzését, bár erre garanciát nem vállal. Ennek érdekében az alap nagyon szigorú kockázatkezelési stratégiát folytat. Kockázatot döntő részben likvid eszközökben vállal, amelyekre előre kitűzött, piaci áron történő stop-loss megbízásokat ad a veszteségminimalizálás érdekében.

PORTFÓLIÓKEZELŐI BESZÁMOLÓ

Márciusban az Alap jegyeinek árfolyama 0,84%-kal csökkent. Ez több kisebb veszteségből jött össze, amelyek közös oka az volt, hogy ebben a hónapban rosszul olvastuk a piacot. A hónap első felében azt gondoltuk, hogy az európai és a kínai piac gyengesége globális korrekcióhoz vezet a kockázatos eszközökben, ezért kijertünk meglévő kockázatos pozícióinkból, és short pozíciókkal próbálkoztuk az amerikai részvénypiacon. A hónap második felében a korábbi vezető amerikai részvények kifulladására miatt újra korrekcióra számítottunk, és ismét tévedtünk, globális korrekció helyett csak rotáció következett. A hónap végén az Alapnak nem volt érdemi kockázatos pozíciója, új és jobb belépési alkalomra vártunk.

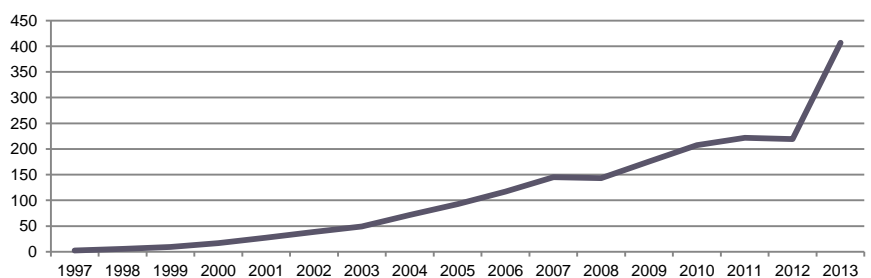
A CONCORDE ALAPKEZELŐRŐL

A Concorde Alapkezelő a legnagyobb 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 két évtizedben sokat haladtunk előre, és mára azon kevés társaságok közé tartozunk, akik a legkülönfélébb utakon próbálnak nagyon jó teljesítményt elérni. Szemléletmódtól függetlenül számtalan – nálunk is több – sikeres befektetési stratégia létezik. A Concorde Alapkezelő az abszolút hozamra törekvő befektetési alapok piacán piacvezető pozícióval rendelkezik (a számítható felhasznált adatok forrása a BAMOSZ). Az abszolút hozamú stratégiát folytató alapjaink hosszabb távon is öt-tíz százalékpont közötti felülteljesítést értek el a kockázatmentes hozam felett indulásuk óta.

Az alapkezelőben a multi-manager szemlélet érvényesül, ahol az egyes portfóliókezelők a saját befektetési stílusuknak, filozófiájuknak megfelelő, szigorú kockázatkezelést alkalmazó mandátummal rendelkeznek. Ez a rugalmas szemlélet segített abban, hogy Magyarország kiemelkedően sikeres alapkezelőit sikerült összegyűjteni és egyfajta szellemi műhelyt teremteni a Concorde Alapkezelőben. A jövőben is arra fogunk törekedni, hogy egy stabil, pezsgő szellemi műhelyként a befektetések kezelésében a legjobb és legkorrektebb partnerek egyikéként tartsanak nyilván azok, akikért, és akikkel dolgozunk. A társaság kezelt vagyonának indulás óta történő folyamatos és stabil növekedése eredményeként, 2013. év végén a társaság kezelt vagyonra elérte a 400 milliárd forintot.

A CONCORDE ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT VAGYON ALAKULÁSA

Mrd Forint



Jogi nyilatkozat – Készült 2014.03.31-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 Concorde Alapkezelő zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeire. 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.privatvagyonkezeslo.hu weboldalon elérhető Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban magyar nyelven.

Az Alap kockázati szintje eltér a szokásostól! A 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 22. § (1) bekezdése szerint a befektetési alap jogosult az általános befektetési korlátokat meghaladóan befektetni származtatott ügyletekbe a Kormányrendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén. Az alap teljes nettósított kockázati kitettsége 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 kiszámításra. - Felelős kiadó: Concorde Alapkezelő zrt. - Cím: 1123 Budapest, Alkotás utca 50. - Honlap: www.privatvagyonkezeslo.hu - E-mail: kapcsolat@concordealapkezeslo.hu - Telefon: (1) 489 2280 - Tevékenységi engedély száma: III/100.024-4/2002