



Concorde Kötvény Alap

Az Alap befektetési politikája

Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai hosszú kötvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a magyar állampapírpiacon befektetéseket tegye elérhetővé a Befektetési jegyek tulajdonosai számára. Az Alapkezelő az Alap eszközeit legfőképpen a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekben és diszkontkincstárjegyekben, igyekszik tartani, valamint alacsony kockázatú fix és változó kamatozású vállalati kötvényekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és egyéb alacsony kockázatú tőke- és pénzpiaci eszközökbe, ügyletekbe fektetheti. Megfelelő nemzetközi tőkepiaci környezet esetén az Alap portfóliójának 30%-ig külföldi kibocsátású állampapírokat és vállalati kötvényeket vásárolhat az Alapkezelő. A belföldi és külföldi részvények együttes aránya az Alap portfólióján belül nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének 10 százalékát.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

Közepes Kockázat

< 1 év	1-3 év	3-6 év	6 év <
--------	--------	--------	--------

Biztonságra törekvő

Dinamikus

Azoknak ajánljuk akik:

- biztonságos befektetést keresnek, 1 évet meghaladó időtávra
- szeretnék élvezni annak előnyét, hogy kötvénybefektetéseiknek futamidejét egy profi vagyongazdálkodási csapat várakozásai határozzák meg
- befektetésüket nem kívánják jelentős kockázatnak kitenni

Concorde Kötvény Alap bruttó hozam adatai

időszak	Concorde Kötvény	referencia hozam
2001*	7.74%	10.10%
2002	10.59%	10.11%
2003	0.71%	1.17%
2004	12.65%	13.44%
2005	7.86%	8.57%
2006	6.07%	6.96%
2007	4.57%	6.11%
2008	1.06%	2.59%
2009	16.16%	14.14%
2010	6.56%	6.40%
2011	1.37%	1.64%
indulástól (3960 nap)	7.13%	7.72%

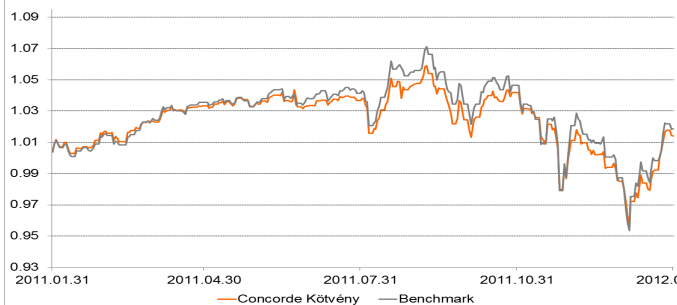
* tört év

Mi történt a hónap során?

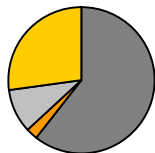
A globális részvénypiacok pozitív hangulatban kezdték az új évet a Fed és más központi bankok monetáris lazításra utaló magatartásának köszönhetően. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 3,4%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 8,0%-ot, az S&P 4,4%-ot erősödött. Az európai indexek teljesítménye is pozitív volt januárban: az angol FTSE 2,0%-kal emelkedett, a német DAX pedig 9,5%-kal került feljebb. A kőolaj ára 0,4%-kal csökkent, így a hónap végén egy hordó olaj ára 98,48 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (1,0%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az euró 0,8%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3071-es szintig.

2012.01.31	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,301,563	100.49%
Folyószámla, készpénz	724	0.06%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,291,298	99.70%
Diszkontkincstárjegyek	31,285	2.42%
Magyar Államkötvények	785,141	60.62%
Devizás kötvények	335,018	25.87%
Egyéb kötvény	139,854	10.80%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	9,541	0.74%
Kötelezettségek összesen	-6,355	-0.49%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,210	-0.17%
Egyéb kötelezettség	-4,145	-0.32%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,295,208	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.115231	
Származtatott ügyletek		
nettósított, abszolút értéke	127,520	9.85%

Concorde Kötvény és a referencia alakulása



Portfólió összetétel



Államkötvények	60.62%
DKJ	2.42%
Jelzáloglevelek	9.80%
Egyéb	27.17%

Költségek

Vételi díj	max 5% / tranzakció
Visszaváltási díj	max 5% / tranzakció
Büntető jutalék	5% / 5 munkanapon belül
Pénzügyi teljesítés	T+2

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezelo.hu

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

Forgalmazók: Concorde Értékpapír zrt., BNP Paribas, Magyar Takarékszövetkezet zrt., Unicredit Bank zrt., Raiffeisen Bank zrt., Equilot Befektetési zrt., CIB Bank zrt., OTP Bank Nyrt.

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Rt. 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 következményeire.