

Concorde Rövid Kötvény Befektetési Alap

Az Alap befektetési politikája

Az Alap neve 2004. január 1. előtt Concorde Fedezeti Befektetési Alap volt. Befektetési politika: Az Alap nyilvános, nyíltvégű, a BAMOSZ kategorizálása alapján hazai rövid kötvény típusú befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy állampapírok, vállalati kötvények vásárlásával, valamint fedezeti üzletek kötésével az Alap működési költségeit ellensúlyozva, a befektetők nettó hozama – alacsony kockázat mellett – hosszabb távon meghaladja a rövid futamidejű állampapírok hozamát. Amennyiben lehetőség nyílik rá, az Alapkezelő a tőzsdei részvények és BUX-index azonnali és a származékos piaci közötti félrearázásokat kihasználva igyekszik arbitrázs ügyletek (azonnali részvény- vagy indexvásárlás határidős eladással fedezve) segítségével az állampapírok hozamát meghaladó hozamú ügyleteket kötni. Az alap benchmarkja 80%-ban az RMAX és 20%-ban a MAX index.

Vállalt kockázat – javasolt időtáv

Közepes Kockázat

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

Biztonságra törekvő

Dinamikus

Azoknak ajánljuk akik:

- biztonságos befektetési formát keresnek legalább féléves időtávra
- banki betéteknél magasabb hozamot szeretnének
- nem kívánják befektetésüket kockára tenni

Concorde Rövid Kötvény Alap bruttó hozam adatai

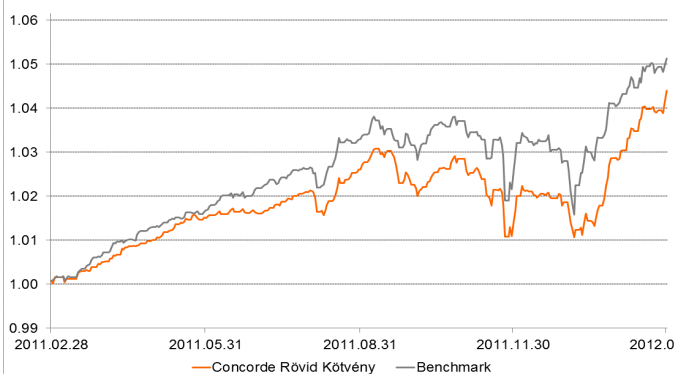
időszak	Concorde Rövid Kötvény	referencia hozam
1998	12.45%	10.73%
1999	14.28%	16.09%
2000	10.61%	12.54%
2001	9.65%	11.54%
2002	8.23%	9.51%
2003	3.46%	5.99%
2004	11.62%	12.10%
2005	8.11%	8.20%
2006	5.58%	6.71%
2007	6.94%	7.36%
2008	4.21%	7.32%
2009	14.76%	11.55%
2010	5.99%	5.76%
2011	4.29%	4.48%

Mi történt a hónap során?

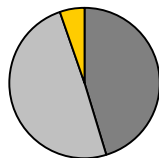
A legtöbb részvénypiac emelkedéssel zárta a februárt, a finanszírozási problémák ellenére tető alá hozott második görög mentőcsomagnak köszönhetően. Az amerikai indexek közül a Dow Jones 2,5%-kal emelkedett, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 5,4%-ot, az S&P 4,1%-ot erősödött. Az európai 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 kamatlábjában. Az euró 2,2%-kal erősödött a dollárral szemben, az 1,3328-as szintig.

2012.02.29	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	14,472,339	93.96%
Folyószámla, készpénz	6,033	0.04%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	14,402,907	93.51%
Diszkontkincstárjegyek	5,196,500	33.74%
Magyar Államkötvények	5,526,659	35.88%
Devizás kötvények	2,026,660	13.16%
Egyéb kötvény	1,653,088	10.73%
Részvények	426	0.00%
Hazai részvények	426	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	62,973	0.41%
Kötelezettségek összesen	-445,862	-2.89%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-27,878	-0.18%
Egyéb kötelezettség	-417,984	-2.71%
Nettó eszközérték (saját tőke)	15,402,717	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3.221667	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	590,958	3.84%

Concorde Rövid Kötvény és a referencia alakulása



Portfólió összetétel



Államkötvények	45.1%
DKJ	49.7%
Jelzáloglevelek	5.2%

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.concordealapkezelolo.hu

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

Forgalmazók: Concorde Értékpapír zrt., BNP Paribas, Magyar Takarékszövetkezeti Bank zrt., Unicredit Bank zrt., Raiffeisen Bank zrt., Equilor Befektetési zrt., CIB Bank zrt., Commerzbank zrt., OTP 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 befektetőknél 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.