

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 állampapírcsoporthoz tartozó 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 kötvényekben, 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 vagyonkezelői 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 (4264 nap)	8.06%	8.47%

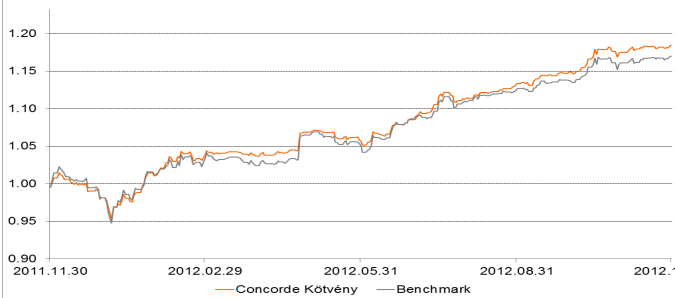
* tört év

Mi történt a hónap során?

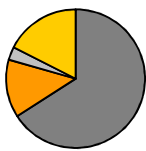
Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 0,5%-kal csökkent, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 1,1%-ot emelkedett, az S&P 0,3%-kal került feljebb. Az európai indexek teljesítménye pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 1,5%-ot emelkedett, a német DAX 2,0%-ot erősödött. A kőolaj ára 3,1%-kal került feljebb, így a hónap végén egy hordó olaj ára 88,91 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábán. Az euró 0,1%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,2986-os szintig.

2012.11.30	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,642,798	100.26%
Folyószámla, készpénz	2,162	0.13%
Egyéb követelés	2	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,638,977	100.03%
Diszkontkincstárjegyek	264,129	16.12%
Magyar Államkötvények	1,053,365	64.29%
Devizás kötvények	258,885	15.80%
Egyéb kötvény	62,598	3.82%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	1,657	0.10%
Kötelezettségek összesen	-4,332	-0.26%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-4,332	-0.26%
Egyéb kötelezettség	0	0.00%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,638,466	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.477443	
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	132,101	8.06%

Concorde Kötvény és a referencia alakulása



Portfólió összetétel



Államkötvények	65.95%
DKJ	13.45%
Jelzáloglevelek	3.07%
Egyéb	17.53%

Költségek

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

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.

Concorde Alapkezelő zrt.
www.concordealapkezeslo.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. fiókjában és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntések meghozatalakor a befektetőnek saját magának 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.