



## Concorde Rövid Kötvény Befektetési Alap

### Az Alap befektetési politikája

Az Alap neve 2004. január 1. előtti 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 ügyletek kötésével az Alap működési költségeit ellensúlyozva, a befektetők nettó hozama – alacsony kockázat mellett – hosszabb távon meghaladjon a rövid futamidejű állampapírok hozamát. Amennyiben lehetőség nyílik rá, az Alapkezelő a tőzsdei részvények és BUX-index azonnali és a származékos piaci közötti félrearázásokot 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

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

**Biztonságra törekvő**

**Dinamikus**

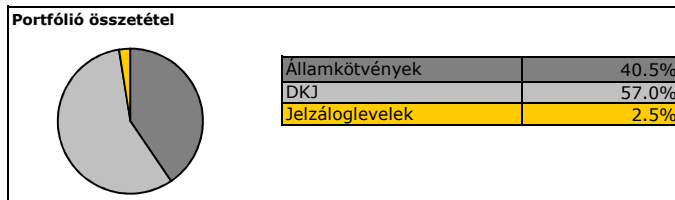
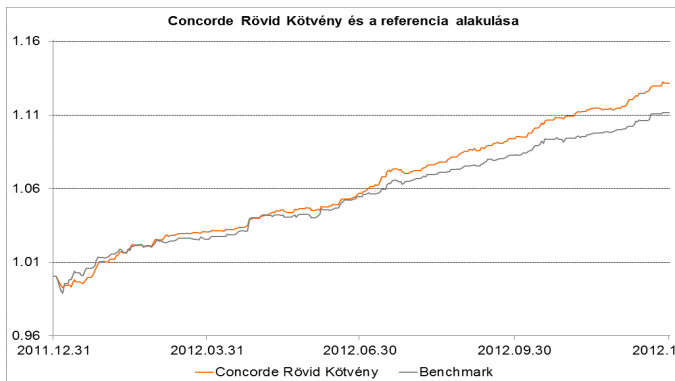
#### Azoknak ajánljuk akik:

- biztonságos befektetési formát keresnek legalább fél éves 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%            |

| 2012.12.31  | Összeg/érték<br>(Ezer Ft) | Nettó eszközérték<br>százalékában (%) |
|---|---------------------------|---------------------------------------|
| <b>Eszközök összesen</b>                                  | <b>11,945,895</b>         | <b>87.84%</b>                         |
| Folyószámla, készpénz                                     | 8,922                     | 0.07%                                 |
| Egyéb követelés   | 0                         | 0.00%                                 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                   | 11,949,806                | 87.87%                                |
| Diszkontkincstárjegyek                                    | 5,604,097                 | 41.21%                                |
| Magyar Államkötvények                                     | 3,762,135                 | 27.66%                                |
| Devizás kötvények   | 1,289,257                 | 9.48%                                 |
| Egyéb kötvény   | 1,294,318                 | 9.52%                                 |
| Részvények  | 0                         | 0.00%                                 |
| Hazai részvények  | 0                         | 0.00%                                 |
| Külföldi részvények                                       | 0                         | 0.00%                                 |
| Kollektív befektetési értékpapírok                        | 0                         | 0.00%                                 |
| Egyéb eszközök  | -12,833                   | -0.09%                                |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>                           | <b>-36,727</b>            | <b>-0.27%</b>                         |
| Hitelállomány   | 0                         | 0.00%                                 |
| Költségek   | -36,727                   | -0.27%                                |
| Egyéb kötelezettség                                       | 0                         | 0.00%                                 |
| <b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>                     | <b>13,599,233</b>         | <b>0.00%</b>                          |
| <b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>                  | <b>3.555603</b>           |                                       |
| <b>Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke</b> | <b>351,704</b>            | <b>2.59%</b>                          |



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

### Mi történt a hónap során?

Decemberben a befektetők figyelmébe az amerikai fiskális szakadéka megoldására irányult. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 0,6%-kal nőtt, technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 0,3%-ot emelkedett, míg az S&P 0,7%-kal került feljebb. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 0,5%-ot emelkedett, a német DAX 2,8%-ot erősödött. A kőolaj ára 3,3%-kal került feljebb, így a hónap végén egy hordó olaj ára 91,82 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábjában. Az euró 1,7%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,3197-es szintig.

Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam

Concorde Alapkezelő zrt.  
www.concordealapkezelzo.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 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 következményéért.