



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 ügyletek 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

< 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

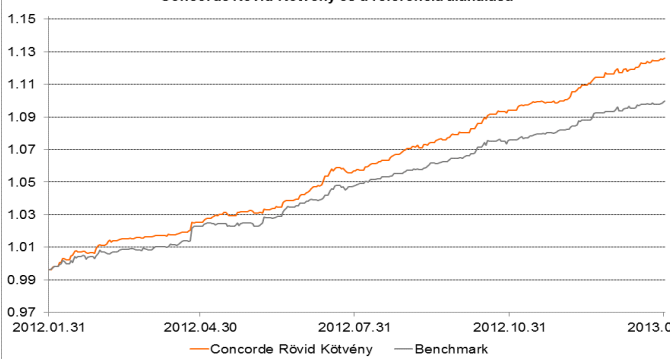
2013.01.31	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	12,233,267	88.33%
Folyószámla, készpénz	15,821	0.11%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	12,227,547	88.29%
Diszkontkincstárjegyek	6,076,862	43.88%
Magyar Államkötvények	3,867,582	27.93%
Devizás kötvények	950,907	6.87%
Egyéb kötvény	1,332,196	9.62%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	-10,100	-0.07%
Kötelezettségek összesen	-34,415	-0.25%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-14,072	-0.10%
Egyéb kötelezettség	-20,343	-0.15%
Nettó eszközérték (saját tőke)	13,848,974	0.00%
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3,585,374	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	206,581	1.49%

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	13.11%	11.10%

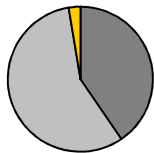
Mi történt a hónap során?

A legtöbb tőzsde erősen kezdte a 2013-as évet. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 6,9%-kal nőtt, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 5,3%-ot emelkedett, míg az S&P 6,1%-kal került feljebb. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 7,6%-ot emelkedett, a német DAX 2,9%-ot erősödött. A kőolaj ára 6,5%-kal került feljebb, így a hónap végén egy hordó olaj ára 97,49 dollár volt. Sem a FED (0-0,25%), sem az ECB (0,75%) nem változtatott irányadó kamatlábján. Az euró 3,4%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,364-es szintig.

Concorde Rövid Kötvény és a referencia alakulása



Portfólió összetétel



Államkötvények	40.4%
DKJ	56.9%
Jelzáloglevelek	2.6%

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

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 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.