



## Concorde Columbus Alap

### Az Alap befektetési politikája

Az Alap 2007 szeptember elején kezdte meg működését. Az Alap potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban tér el, hogy nem csak emelkedő, de - akár short pozíciók felvételével - eső piacon is van lehetősége hozamot elérni. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap összetételén belül a nemzetközi részvények aránya meghaladja az 50 százalékot. Az Alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többelhozam elérésének érdekében az Alap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el, alapvetően fundamentális elemzésekre támaszkodva, de technikai alapú időzítést is figyelembe véve. Az Alapkezelő az egyes értékpapírok kiválasztásánál értékalapú szemléletet követ, alacsonyán árazott eszközöket vásárolva a portfólióba. Ennek érdekében az Alap jelentős mértékben fektet be alacsonyabb kapitalizációjú részvényekbe, ahol a kisebb elemzői lefedettség gyakrabban vezethet alulértékeltséghez. A bizonytalan nemzetközi hangulat miatt a portfólió részvényekkel történő fokozatos feltöltése mellett döntöttünk.

### Vállalt kockázat – javasolt időtáv

Magas Kockázat

< 1év	1-3 év	3-6 év	6 év <
Biztonságra törekvő			Dinamikus

### Azoknak ajánljuk akik:

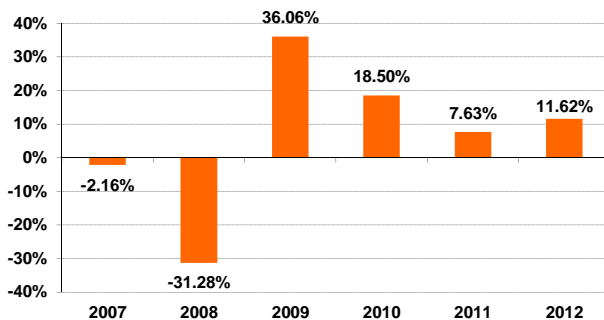
- a befektetésükkel hosszú távon gondolkodnak
- nem félnek nagy kockázatot vállalni nagy várható hozam reményében
- szeretnének részesedni egy globális részvényportfólió hasznáiból
- a pénzügyi piacok eséséből is szeretnének profitálni

### Referencia index (benchmark)

RMAX

2013.01.31	Összeg / érték (ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>10,336,425</b>	<b>105.99%</b>
Folyószámla, készpénz	215,162	2.21%
Egyéb követelés	670,145	6.87%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	5,321,412	54.57%
Diszkontkincstárjegyek	1,318,421	13.52%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	4,002,991	41.05%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	3,742,286	38.37%
Hazai részvények	699,546	7.17%
Külföldi részvények	3,042,740	31.20%
Kollektív befektetési értékpapírok	33,637	0.34%
Egyéb eszközök	292,533	3.00%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-584,188</b>	<b>-5.99%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-17,730	-0.18%
Egyéb kötelezettség	-566,458	-5.81%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>9,752,238</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>1.345912</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	<b>13,058,795</b>	<b>133.91%</b>

### A Columbus alap nominális hozamai



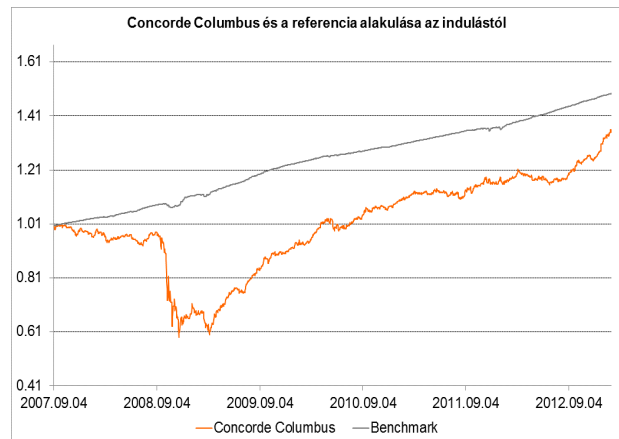
Az alap 10%-át meghaladó kibocsátók: Magyar Állam, OTP

Concorde Alapkezelő zrt.

www.concordealapkezezo.hu

Forgalmazók: Concorde Értékpapír zrt., Raiffeisen Bank zrt., Sopron Bank zrt., Commerzbank zrt., OTP Bank Nyrt.

Az alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjában 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. Törekvünk 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. Hozott befektetési döntésért és annak következményeire.



### 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 kamatlában. Az euró 3,4%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,364-es szintig.

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