

## 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 állampapírpiacon 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 kötvényekbe, 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 vagyongazdálkodási 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%
2012	24.21%	22.03%

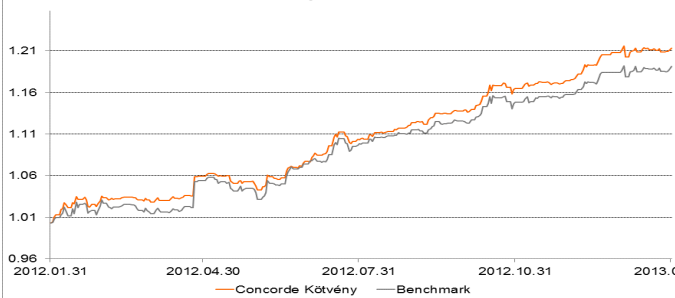
\* tört év

### Mi történt a hónap során?

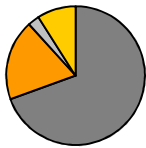
A legtöbb tőzsde erősen kezdte a 2013-as évet. Az amerikai indexek közül a Dow Jones értéke 6,9%-kal nőtt, a technológiai szektor teljesítményét tükröző Nasdaq 5,3%-ot emelkedett, míg az S&P 6,1%-kal került feljebb. Az európai indexek teljesítménye szintén pozitív volt az elmúlt hónapban: az angol FTSE 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 kamatlábán. Az euró 3,4%-kal erősödött a dollárhoz viszonyítva, egészen az 1,364-es szintig.

2013.01.31	Összeg/érték (Ezer Ft)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>1,725,813</b>	<b>100.38%</b>
Folyószámla, készpénz	1,000	0.06%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,723,410	100.24%
Diszkontkincstárjegyek	323,643	18.82%
Magyar Államkötvények	1,193,965	69.44%
Devizás kötvények	145,642	8.47%
Egyéb kötvény	60,160	3.50%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	1,403	0.08%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-6,482</b>	<b>-0.38%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-2,877	-0.17%
Egyéb kötelezettség	-3,605	-0.21%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>1,719,331</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>2.561043</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke</b>	<b>42,360</b>	<b>2.46%</b>

Concorde Kötvény és a referencia alakulása



### Portfólió összetétel



Államkötvények	69.44%
DKJ	18.82%
Jelzáloglevelek	2.69%
Egyéb	9.04%

### 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.concordealapkezelo.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 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.