

## MÖGÖTTES ALAPOK

- Concorde-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap,
- Citadella Származtatott Befektetési Alap,
- Platina Pí Származtatott Befektetési Alap,
- Concorde Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap

## CÉLKITŰZÉS

- Az Alap célkitűzése, hogy a Concorde Alapkezelő által kezelt egyenként is sikeres abszolút hozamra törekvő alapokból a kockázat/hozam aránynak megfelelő optimális portfóliót alakítson ki. Szándékaink szerint egy ilyen portfólióval a befektetés teljes kockázata tovább csökkenthető és kiegyensúlyozott teljesítmény mellett sikerül a rövid magyar állampapírok hozamánál magasabb hozamot elérni az alap befektetői részére.

## ÉVES ÁTLAGOS HOZAM

- Két év alatt éves átlagos hozam: 10,8%

## AZ ALAP JELLEMZŐI

- Alapok alapja konstrukció
- Az alapkezelési díj egyedülálló módon nulla százalék
- Egymással nem korreláló abszolút hozamú stratégiák együttes alkalmazása

## DÍJAK, ELISMERÉSEK

A pénzügyi szektor számos díjjal és elismeréssel jutalmazta a mögöttes alapokat kezelő Concorde Alapkezelő szolgáltatásait:

- Euromoney 2013 – 9 kategóriában 1. helyezett, köztük abszolút hozamú, részvény és kötvény portfóliókezelésben
- Euromoney 2012 - 5 kategóriában 1. helyezett, köztük az abszolút hozamú portfóliókezelésben
- Euromoney 2011 - 4 kategóriában 1. helyezett, és további 2. és 3. helyezett 1-1 kategóriában
- MaterCard 2006 - Az év befektetési alapkezelője
- BAMOSZ 2001 - Az év befektetési alapkezelője

A mögöttes alapokat kezelő Concorde Alapkezelő a legnagyobb – a **menedzsment többségi tulajdonában lévő** – független (nem banki, biztosítói háttérű) vagyon- és alapkezelési szolgáltatásokat nyújtó társaság Magyarországon. A társaság kezelt vagyonának indulás óta történő folyamatos és stabil növekedése eredményeként, 2013. március végén a társaság kezelt vagyona elérte a 250 milliárd forintot.

## AZ ALAP TÖRTÉNETE

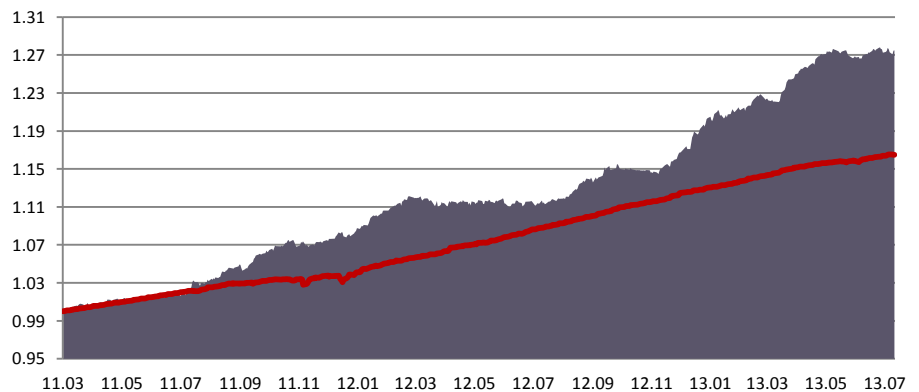
Az Alap 2011 márciusában indult. A Concorde Hold alapok alapja formában jött létre és a Concorde alapkezelésében lévő egyenként is sikeres abszolút hozamú stratégiával működő alapokat egyesíti magában. Mivel az egyes stratégiák egymástól eltérő megközelítéssel próbálnak utat keresni a piacon, így a Concorde Holdban lévő alapok teljesítménye nem korrelál egymással. Ebből következően a különböző alapok együttes tartásával a befektetés kockázata tovább csökkenthető, az eredmény pedig - szándékaink szerint - kiegyensúlyozottabb teljesítmény mellett alacsonyabb kockázat. Ráadásul mindezt érdemi többletköltség nélkül érhetik el a befektetők, mivel az alap alapkezelési díja nulla.

## AZ ALAP ÁRFOLYAMÁNAK ALAKULÁSA

### INDULÁSTÓL A KOCKÁZATMENTES HOZAMHOZ\* KÉPEST

\*RMAX: az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által naponta publikált tőkepiaci index, amelyet a 3 hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású magyar állampapírokból és diszkontkincstárjegyekből képez az ÁKK.

■ EGY JEGYRE JUTÓ ÉRTÉK  
— RMAX



## AZ ALAP BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁJA

A Concorde Alapkezelőben a multi-manager szemlélet érvényesül, szemléletmódtól függően több sikeres abszolút hozamú befektetési stratégia létezik. Az egyes portfóliókezelők a saját befektetési stílusuknak, filozófiájuknak megfelelő, szigorú kockázatkezelést alkalmazó mandátummal rendelkeznek. Ez a rugalmas szemlélet segített abban, hogy Magyarország kiemelkedően sikeres alapkezelőit sikerült összegyűjteni és egyfajta szellemi műhelyt teremteni a Concorde Alapkezelőből. Ezek a stratégiák abban közösek, hogy mindegyikük a tőkepiaci környezettől függetlenül próbál meg minél magasabb reál (azaz infláció feletti) hozamot elérni a befektetők számára, miközben a potenciális veszteség mértékét a lehető legalacsonyabbra kísérli meg csökkenteni.

Az abszolút hozamú alapok a befektetési alapok piacának legdinamikusabban fejlődő területe. A Concorde Alapkezelő az abszolút hozamra törekvő befektetési alapok piacán piacvezető pozícióval rendelkezik (a számításhoz felhasznált adatok forrása a BAMOSZ). A Hold Alapban lévő abszolút hozamú stratégiát folytató alapok hosszabb távon is öt-tíz százalékpont közötti felülteljesítést értek el a kockázatmentes hozam felett indulásuk óta.

A Concorde Hold Alap olyan dinamikus portfóliót kínál a befektetőknek, amelynek összetételén (kötvény/ részvény/ áruipiacok aránya, hosszú/ rövid pozíciók, devizák stb.) a piac kiemelkedő teljesítményt nyújtó szakemberei folyamatosan változtatnak a tőkepiaci körülményeknek és saját piaci értéktételüknek megfelelően.

## HAVI HOZAMOK

	JAN	FEB	MÁR	ÁPR	MÁJ	JÚN	JÚL	AUG	SZE	OKT	NOV	DEC	YTD
2011	-	-	-	0,65%	0,11%	0,37%	0,86%	1,29%	1,22%	1,89%	0,00%	1,05%	7,67%
2012	0,96%	1,92%	0,68%	-0,26%	-0,26%	0,04%	0,03%	1,10%	1,37%	0,72%	0,04%	1,81%	8,42%
2013	2,98%	0,79%	0,46%	2,98%	1,43%	-0,45%	0,42%						8,88%

## ALAPADATOK

**Név**  
Concorde Hold Alapok Alapja

**Bejegyzés helye**  
Magyarország

**Felügyeleti hatóság**  
Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

**Alap típusa**  
nyílt végű, befektetési alapba befektető befektetési alap

**Stratégia**  
abszolút hozamú alapok alapja

**Devizanem** HUF  
**ISIN** HU0000710116  
**Bloomberg kód** CONCHLD

**Alapkezelő**  
Hold Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő**  
UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Könyvvizsgáló**  
Saldo-Minor Könyvvizsgáló és Gazdasági Szakértő Kft.

**Alap indulásának éve** 2011  
**Nettó eszközérték** 15,1 Mrd HUF  
**Alapkezelési, tanácsadási, forgalmazási díjak összesen** 0% p.a.  
**Sikerdíj** Nincs  
**Értékelés gyakorisága** Naponta  
**Befektetési jegyek forgalm.** Naponta  
**Hozamfizetés**  
Nincs, az alap felhalmozza a növekményt

## BEFEKTETŐI KAPCSOLATOK

**Név** Mérész András  
**Telefon** (1) 489 2391  
**E-mail** a.meresz@hold.hu  
**Honlap** www.hold.hu

A Concorde Alapkezelővel együttműködésben

**Név** Telegdi René  
**Telefon** (1) 489 2280  
**E-mail** kapcsolat@concordealapkezelelo.hu

## HOZAM STATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	1,39%
Elmúlt hat hónap	5,34%
Elmúlt tizenkét hónap	14,17%
Elmúlt három év (évesítve)	-
Elmúlt öt év (évesítve)	-
Indulástól (évesítve)	10,82%
Indulástól (nominális)	27,49%
Átlagos havi hozam	0,86%
Legmagasabb havi hozam	2,98%
Legalacsonyabb havi hozam	-0,45%

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Nyereséges hónapok száma	89,29%
Napi hozamok évesített szórása	2,67%
Legnagyobb visszaesés [max, drawdown]	-1,03%
Sharpe-mutató	1,56

## A MÖGÖTTES BEFEKTETÉSI ALAPOKAT KEZELŐ CONCORDE ALAPKEZELŐRŐL

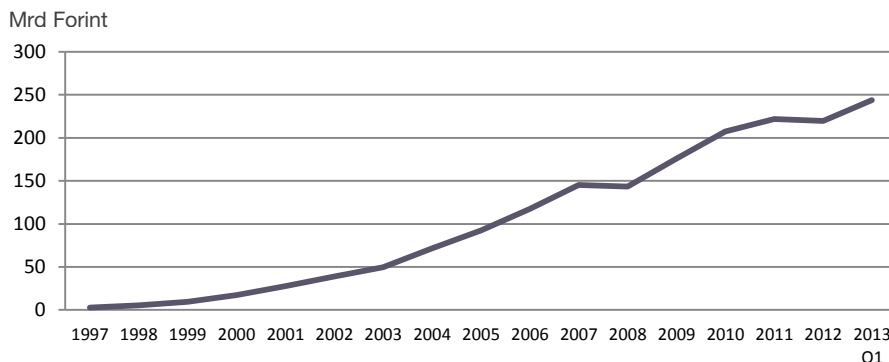
A Concorde Alapkezelő a legnagyobb – többségi menedzsment tulajdonban lévő – független (nem banki, biztosítói háttérű) vagyon- és alapkezelési szolgáltatásokat nyújtó társaság Magyarországon.

A befektetések gyakorlása során az eredményeket sokféle úton el lehet érni. Ebben az elmúlt másfél évtizedben sokat haladt előre a Concorde Alapkezelő, és mára azon kevés társaságok közé tartozik, akik a legkülönbözőbb utakon próbálnak nagyon jó teljesítményt elérni. Az évek során Magyarország kiemelkedően sikeres alapkezelőit sikerült összegyűjteni a társaságnak és egyfajta szellemi műhelyt teremteni a Concorde Alapkezelőből.

A társaság kezelt vagyonának indulás óta történő folyamatos és stabil növekedése eredményeként, 2013. március végén a társaság kezelt vagyonra elérte a 250 milliárd forintot.



## A CONCORDE ALAPKEZELŐ ÁLTAL KEZELT VAGYON ALAKULÁSA



**Jogi nyilatkozat** – Készült 2013.07.31-i adatok alapján

Jelen kiadvány kizárólag intézményi felhasználásra készült és a benne szereplő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Törekszünk ezen információk pontosságára, ugyanakkor semmiféle felelősséget nem vállalunk az információk esetleges hiányosságai, pontatlanságai miatt. A Hold Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeire. Jelen kiadvány/hirdetés nem minősül nyilvános ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Az Alappal kapcsolatos minden lényeges információ (forgalmazás, költségek, befektetési politika, lehetséges kockázatok stb.) megtalálható a forgalmazási helyeken, valamint a www.hold.hu weboldalon elérhető Tájékoztató és Kezelési Szabályzatban magyar nyelven. Az Alap befektetési alapba fektető értékpapír befektetési alap, amely kockázati szintje eltér a szokásostól, mert az Alap által vásárolható származtatott befektetési alap is, sőt az Alapnak akár az egésze is származtatott befektetési alapokba fektethető. A származtatott befektetési alapok a 345/2011. (XII. 29.) Kormányrendelet 23. § (1) bekezdése szerint jogosultak az általános befektetési korlátokat meghaladóan befektetni származtatott ügyletekbe a Kormányrendeletben meghatározott feltételek teljesülése esetén. A származtatott alapok teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a Kormányrendeletben meghatározott mértéket. Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. A táblázatokban szereplő hozam adatok a költségek (alapkezelési és forgalmazási díjak stb.) levonása után, de adó levonása előtt kerültek kiszámolásra.

Felelős kiadó: Hold Alapkezelő Zrt. Cím: 1123 Budapest, Alkotás utca 50. Honlap: www.hold.hu E-mail: a.meresz@hold.hu Telefon: (1) 489 2391 Tevékenységi engedély száma: EN-III-79/2010