

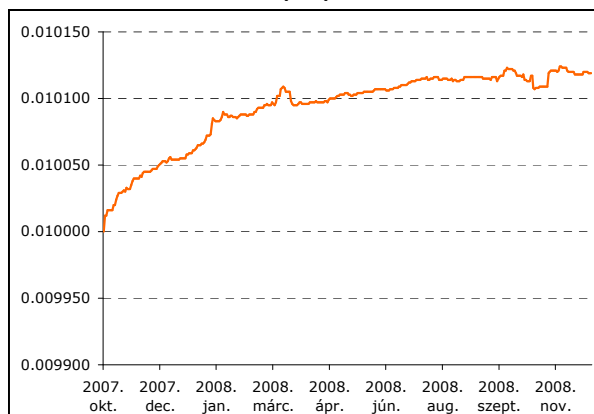
Concorde USD Pénzpiaci Befektetési Alap*

Dátum	Nettó eszközérték (USD)	Egy jegyre jutó nettó eszközérték (USD)	Bruttó hozam éves szinten (annualizált)	Bruttó hozam az adott évben (nominális)	Benchmark hozam** (nominális)
2007.10.26	1,210,000	0.010000			
2007.12.31	3,175,865	0.010055			
2008.11.28	1,766,591	0.010119			
indulástól (399 nap)	1,766,591	0.010119			

* Az alap nettó hozamát 2006.09.01-től 20 százalékos kamatadó terheli. A bemutatott hozamok nettó szintűvé a forgalmazási díj, vételi, eladási, átváltási jutalék, éves számlavezetési díj, illetve esetlegesen felmerülő egyéb költségek levonásával tehetőek, melyek forgalmazási helytől függően eltérőek lehetnek. Az alap a vizsgált időszak során tartalmazott származtatott ügyleteket, melyek maximális aránya a befektetési politikának megfelelően legfeljebb 30 százalék lehetett.

2008.11.28	Összeg / érték (Ft) (USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)	Mi történt a hónap során?
Kötelezettségek	-158,325	-8.96%	Hazai- és régiós részvénypiac: Az októberi mélyrepülés után a régiós részvénypiacokat továbbra is az eladók dominálták novemberben. A legnagyobb mínuszt az osztrák tőzsde produkálta, a helyi bankok csökkenő eredménytermelő képessége és az OMV szűkülő profitkilátásai következtében. A magyar blue chippek közül a MOL 2003 után ismét egy veszteséges negyedévet produkált a gyenge finomítói teljesítmény és a pénzügyi soron elszenvetett veszteségek miatt. A régiós devizák gyengültek az euróval szemben.
Hitelállomány	0	0.00%	Nemzetközi részvénypiac: A nyersanyagárak összeomlása következtében csökkent a magas inflációval kapcsolatos félelem. Az aggasztó makrogazdasági mutatók következtében a vevők továbbra is elkerülték a nemzetközi részvénypiacokat novemberben. Amerikában és Európában kedvezőtlen munkaerőpiaci, üzleti bizalmi és ingatlanpiaci adatok láttak napvilágot. Az ECB 3,25%-ra csökkentette az alapkamatot, a FED pedig a pénzmennyiséget kívánja növelni. Az euró gyengült a jennel és a dollárral szemben.
Költségek	-8,850	-0.50%	
Alapkezelői díj	-3,430	-0.19%	
Letékezelői díj	-160	-0.01%	
Marketing költség ***	0	0.00%	
Közzétételi költség	0	0.00%	
Könyvvizsgálói díj ***	-328	-0.02%	
PSZÁF díj	-2,779	-0.16%	
Könyvelői díj ***	-328	-0.02%	
Egyéb kötelezettség	-149,475	-8.46%	
Eszközök	1,924,914	108.96%	
Folyószámla, készpénz	272,683	15.44%	
Egyéb követelés	0	0.00%	
Lekötött bankbetét	0	0.00%	
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,649,349	93.36%	
Diszkontkincstárjegyek	493,937	27.96%	
MNB-kötvények	0	0.00%	
Államkötvények	0	0.00%	
Vállalati kötvények	0	0.00%	
Egyéb kötvények	0	0.00%	
Jelzáloglevelek	0	0.00%	
Külföldi kötvények	1,155,412	65.40%	
Részvények	0	0.00%	
Hazai részvények	0	0.00%	
OTC részvények	0	0.00%	
Külföldi részvények	0	0.00%	
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%	
Kárpótítási jegy	0	0.00%	
(Származtatott ügyletek)	2,882	0.16%	
(Határidős ügyletek)	2,882	0.16%	
(Opciók)	0	0.00%	
(Egyéb származtatott ügyletek)	0	0.00%	
#HIV!	#HIV!	#HIV!	
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,766,589	100.00%	
Belföldi befektetések	611,177	34.60%	
Külföldi befektetések	1,155,412	65.40%	
Az alap portfóliója a vizsgált hónapban tartalmazott származtatott ügyleteket.			
Származtatott ügyletek nettósított, abszolút értéke	590,000	33.40%	
Az Alap hitelfelvétele	0	0.00%	
Zártolt vagy óvadékba adott eszközök	0	0.00%	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010119		

*** Tartalmazza az előző évben ki nem fizetett, de elhatárolt költségeket is.

A Concorde USD Pénzpiaci Alapi hozamának alakulása az indulástól (USD)

A Concorde USD Pénzpiaci Alap rövid bemutatása

Az Alap határozatlan futamidejű, nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési alap. Az Alapkezelő célja, hogy a forgalmazó cégeknél külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fektetett pénzüket után banki látra szóló betét szintű hozamot érthessenek el. Ennek érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alap nettó eszközértékének változékonysága a lehető legkisebb legyen, ezért az Alapkezelő az Alap vagyonát döntő részben rövid lejáratú amerikai pénzpiaci eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repougyletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzpiaci eszközökbe fekteti. Nem jelentős súllyal, de az Alapkezelő alacsony kockázatú vállalati és egyéb kötvényeket, valamint jelzálogleveleket is vásárolhat az Alap portfóliójába. Az Alapkezelő a hatékony portfóliókezelés céljából az Alapba nyithat határidős deviza ügyleteket is az Alap eszközértékének 30%-ig. Az Alapkezelő törekszik rá, hogy az Alap portfóliójának hátralévő átlagos futamideje a 360 napot ne haladja meg.

Az alap USD-ben denominált, dematerializált, egyenként 0,01 USD névértékű, visszaváltható befektetési jegyként vásárolható meg.

**Az alapnak nincs benchmarkja

Concorde Alapkezelő zrt.
Tel: 489-2280 Fax: 489-2290

1123 Budapest, Alkotás utca 50.
www.concordealapkezelolo.hu

Az alap múltbéli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Az alap kezelési szabályzata megtekinthető a Concorde Zrt. fiókjaiban és a forgalmazási helyeken. Befektetési döntésük meghozatalakor a befektetőknél 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.