



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)
2007.10.26	1,210,000	0.010000		
2007.12.31	3,175,865	0.010055		
2008.12.31	1,900,830	0.010125	0.70%	0.70%
2009.03.31	1,613,473	0.010070		
indulástól (432 nap)	1,613,473	0.010070	0.49%	

* 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.

2009.03.31	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	1,729	107.19%
Folyószámla, készpénz	73	4.53%
Egyéb követelés	1	0.06%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1,653	102.48%
Diszkontkincstárjegyek	543	33.66%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	1,110	68.82%
Egyéb kötvény	0	0.00%
Részvények	0	0.00%
Hazai részvények	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0.00%
Egyéb eszközök	2	0.12%
Kötelezettségek összesen	-115	-7.13%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-8	-0.50%
Egyéb kötelezettség	-107	-6.63%
Nettó eszközérték (saját tőke)	1,613	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010070	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	496	30.75%

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényt piacok

A közép-európai részvényt piacokat a vevők dominálták márciusban. Az időszak nyertese a cseh PX Index volt, mely több mint 15%-ot emelkedett. Az OMV a MOL-ban lévő több, mint 20 százalékos részesedését eladta a negyedik legnagyobb orosz olajcégnek, a Szurgutnyeftegaznak. A részvényt piacokt részesvényként több, mint 19.000 forintért cserélt gazdát (március 31-én az árfolyam 10.355 Ft-on zárt.). A magyar blue chippek, a Telekomot kivéve, pluszban zárták a hónapot.

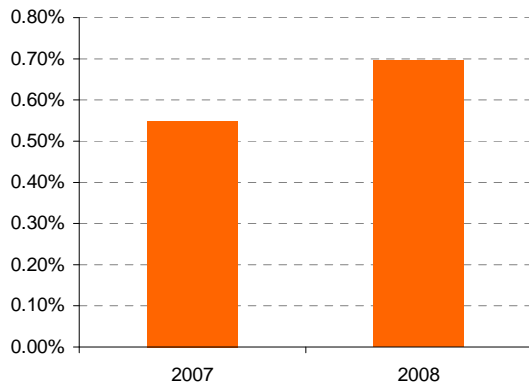
Nemzetközi részvényt piacok

Márciusban a nemzetközi részvényt piacokat a vevők dominálták, annak ellenére, hogy továbbra is kedvezőtlen makro adatok láttak napvilágot. Japánban például az export és az ipari termelés év/év alapon megközelítőleg 50%-al esett vissza. A FED bejelentette, hogy 300 milliárd dollár értékben fog hosszú állampapírokat vásárolni. Az euró a hónapban több, mint 4%-kal értékelődött fel a dollárral, japán jennel és az angol fonttal szemben. Az időszak legjobb teljesítő indexe a Nasdaq volt.

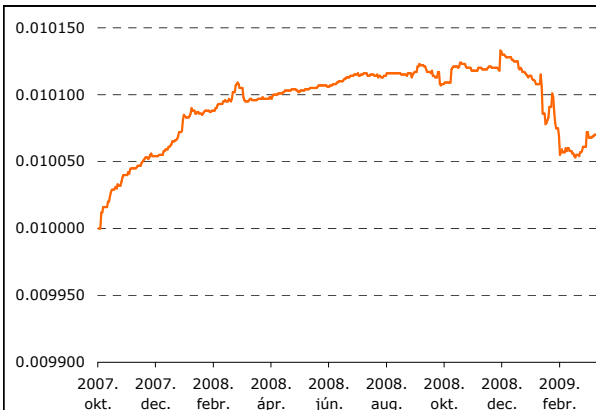
Hazai kötvényt piac

Márciusban a jegybank nem változtatott az irányadó kamaton, így az 9,5% maradt. A hónap végén az S&P levágta BBB-ről BBB- -ra a magyar hosszútávú devizaadósság besorolásunkat. Ezt egy nappal később a Moody's leminősítése követte. A forint árfolyama a dollárral szemben stagnált, az euróval szemben pedig kis mértékben gyengült. A hónapban a hozamgörbe hosszú végén nagymértékű hozamemelkedés zajlott le. Az ÁKK pedig rövid futamidejű állampapírokat visszavásárlásába kezdett.

A Concorde USD Pénzpiaci Alap hozamai



A Concorde USD Pénzpiaci Alap 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 cégeknek a külföldi részvények adásvételét folytató befektetők az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlásával rövid távon be nem fedezett 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, repós és fordított repougyuletkbe, határidős deviza ügyletkbe, 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.concordealapkezelo.hu

Az alap múltbeli 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 befektetőknek saját felmériük 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 következményeiért.