



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%
2009.05.29	2,362,523	0.010069		
indulástól (432 nap)	2,362,523	0.010069	0.43%	

* 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.

2009.05.29	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	2,958	125.18%
Folyószámla, készpénz	455	19.26%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,502	105.88%
Diszkontkincstárjegyek	1,083	45.83%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	1,419	60.05%
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	1	0.04%
Kötelezettségek összesen	-595	-25.18%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-7	-0.30%
Egyéb kötelezettség	-588	-24.88%
Nettó eszközérték (saját tőke)	2,363	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010069	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	496	20.99%

Mi történt a hónap során?

Régiós részvényt piacok:

A márciusban induló kedvező tőkepiaci hangulat májusban is kitartott. Saját devizában a régió legjobban teljesítő indexe a BUX Index volt az időszakban. Az OTP a hónapban tette közzé gyorsjelentését. Az eredményt nagymértékben javította az a nyereség, amit a cég azon ért el, hogy a saját, a piacon forgó devizás kötvényeit vásárolta vissza lényegesen a névérték alatt. A MOL 10%-os részesedést szerzett egy iraki gázmezőkkel rendelkező cégben.

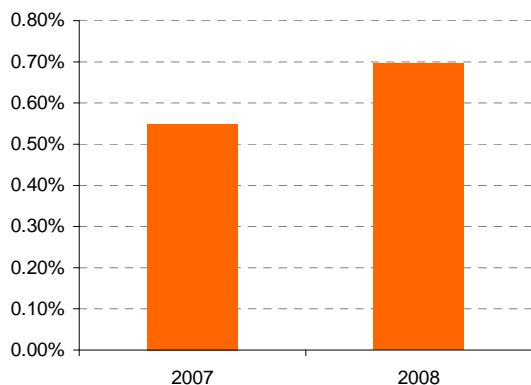
Nemzetközi részvényt piacok:

A nemzetközi tőkepiacok májusban továbbra is a vevők domináltak. Az olaj világpiaci ára dollárban több mint 25%-ot, euróban pedig megközelítőleg 20%-ot emelkedett. Az európai és az amerikai hosszú állampapírok árai viszont estek, így azok hozamai emelkedtek. A hónapban közzétették Amerikában a stressz teszt eredményeit, melyből az derült ki, hogy a vizsgált 19 bank felének szüksége lesz tőkeemelésre.

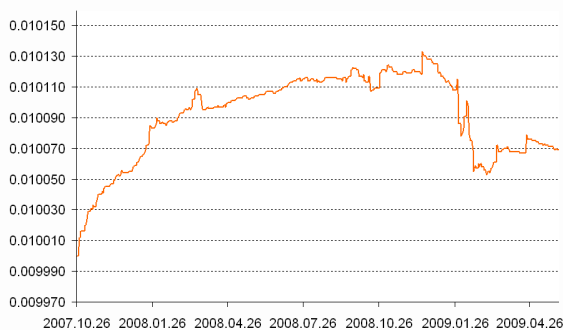
Hazai kötvénypiac:

A nemzetközi hangulat a hazai állampapírpiacra is kedvezően hatott. A rövid- és hosszabb futamidejű magyar államkötvények hozamai egyaránt estek, így azok árfolyamai emelkedtek. Az időszakban a magyar kockázati felár (CDS) is csökkent. A forint több mint 2%-ot erősödött az euróval és megközelítőleg 7%-ot az amerikai dollárral szemben. A hónapban a magyar nagyvállalatok által kibocsátott euró kötvények iránt nőtt a kereslet.

A Concorde USD Pénzpiaci Alap hozamai



Concorde USD Pénzpiaci alakulása az indulástól



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 pénzügyi eszközökbe, állampapírokba, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, devizába, bankbetétbe, repo- és fordított repougyuletekbe, határidős deviza ügyletekbe, valamint az Alap vagyonát érintő kamatkockázat csökkentését szolgáló egyéb pénzügyi eszközökbe fekteti. Nem jelentős súllyal, de az Alapkezelő alacsony kockázattal 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.concordealapkezezo.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 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.