



## 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%
2009.09.30	3,358,748	0.010061		
indulástól (432 nap)	3,358,748	0.010061	0.32%	

\* 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.

2009.09.30	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>3,376</b>	<b>100.51%</b>
Folyószámla, készpénz	77	2.29%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3,299	98.21%
Diszkontkincstárjegyek	506	15.06%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	2,793	83.15%
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	0	0.00%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-17</b>	<b>-0.51%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-9	-0.27%
Egyéb kötelezettség	-8	-0.24%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>3,359</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>0.010061</b>	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	496	14.77%

### Mi történt a hónap során?

#### Régiós részvénypiac:

A régiós részvénypiacok vegyesen teljesítettek szeptemberben. A Rába a hónap elején pozitív bejelentést tett: kedvező jeleket vétnek felfedezni a cég főbb piacain, az USA-ban, Oroszországban és az EU-ban. A Magyar Telekom pedig arról számolt be, hogy jövőre 400 alkalmazottat bocsát el. Az IMF a hónapban optimistán nyilatkozott a magyar bankok helyzetéről, annak ellenére, hogy a Valutaalap szerint 2010-ben nőni fog a nem teljesítő hitelek aránya.

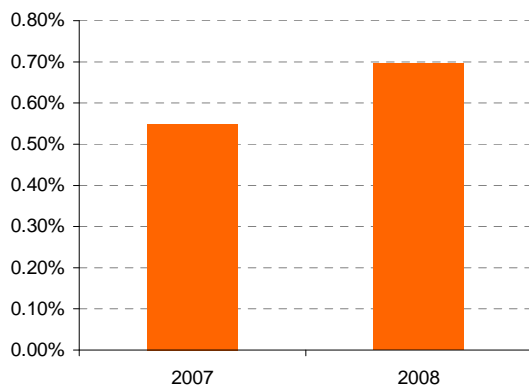
#### Nemzetközi részvénypiac:

A vezető részvénypiacok emelkedtek szeptemberben is. A napvilágot látott adatok alapján augusztusban a vártánál kedvezőbb alakult az ipari termelés és a fogyasztás Amerikában. Az amerikai hosszú állampapírok hozamai kis mértékben estek, annak ellenére, hogy a dollár gyengült az euróval szemben. A hónap egyik nagy nyertese az arany volt, mely saját devizában 6%-al került feljebb.

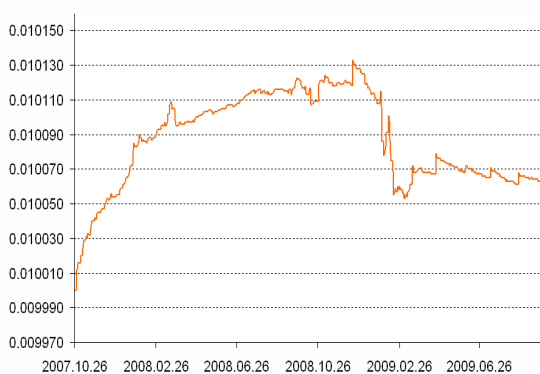
#### Hazai kötvény:

Szeptemberben az Magyar Nemzeti Bank 7,5%-ra, a Román Nemzeti Bank pedig 8%-ra csökkentette az alapkamatot. A hónapban napvilágot látott az augusztusi inflációs adat, mely a vártánál alacsonyabb volt. Az adatot két ellentétes tényező befolyásolta leginkább, a nyers élelmiszerárak a szezonálisan indokoltnál nagyobb mértékű esése és a júliusi ÁFA emelés. Ez utóbbi azonban a piaci várakozásoknál kisebb mértékben jut el a fogyasztókhoz.

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 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.concordealapkezelelo.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.