



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%
2009.12.31	6.753.156	0,010050		
indulástól (432 nap)	6.753.156	0,010050	0,23%	

\* 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.

2009.12.31	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>6.785</b>	<b>100,47%</b>
Folyószámla, készpénz	29	0,43%
Egyéb követelés	0	0,00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6.742	99,84%
Diszkontkincstárjegyek	409	6,06%
Magyar Államkötvények	0	0,00%
Devizás kötvények	6.333	93,78%
Egyéb kötvény	0	0,00%
Résztvények	0	0,00%
Hazai részvények	0	0,00%
Külföldi részvények	0	0,00%
Kollektív befektetési értékpapírok	0	0,00%
Egyéb eszközök	14	0,21%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-32</b>	<b>-0,47%</b>
Hitelállomány	0	0,00%
Költségek	-13	-0,19%
Egyéb kötelezettség	-19	-0,28%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>6.753</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>0,010050</b>	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	418	6,19%

Mi történt a hónap során?

Hazai részvénypiac:

Decemberben folytatódott a cseh piac alulteljesítése a régiós piacokhoz képest. A hazai részvények közül a MOL közel 10%-kal került feljebb az említett időszakban. A finomítói környezet továbbra is romokban hever, ami kedvezőtlenül érinti a MOL és a szektortársak eredménytermelő képességét, azonban a befektetők elkezdtek árazni egy javuló finomítói környezetet.

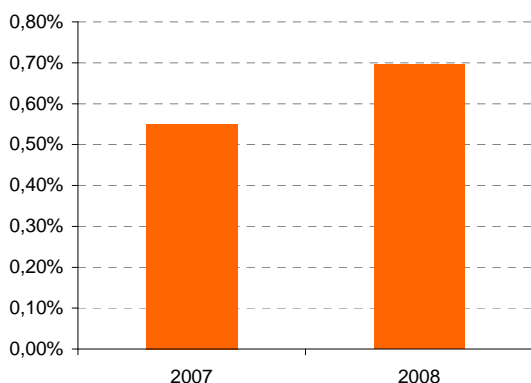
Hazai kötvénypiac:

A hazai forint alapú állampapírok felértékelődése megtorpant decemberben és a referencia hozamok a 3, 5, 10, 15 éves államkötvények esetében emelkedtek. A hónap végén az MNB 25 bázispontot vágott és az irányadó kamatlábat 6,25%-ra csökkentette. December közepén a cseh nemzeti bank is kamatot csökkentett, így a helyi alapkamat 1,25%-ról, 1%-ra módosult. A forint kis mértékben erősödött az euróval szemben.

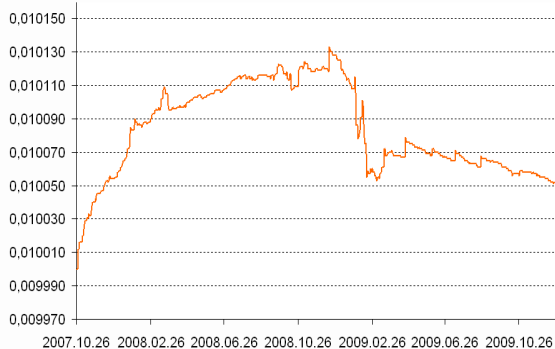
Nemzetközi részvénypiac:

Decemberben a vártnál jobb munkanélküli adat és egy vártánál jobb kiskereskedelmi adat látott napvilágot az USA-ban. A növekvő inflációs félelmek következtében az amerikai hosszabb futamidejű kötvények piacát elkerülték a vevők, így azok hozamai emelkedtek és az időszak végén már magasabb hozamon cseréltek gazdát, mint a német hasonló futamidejű állampapírok. Az arany piacán nem folytatódott az emelkedés.

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 repoügyletekbe, 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.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.