



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	-0.74%	-0.74%
2010.01.29	6,035,303	0.010048		
indulástól (826 nap)	6,035,303	0.010048	0.21%	

* 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.

2010.01.29	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
Eszközök összesen	6,092	100.94%
Folyószámla, készpénz	807	13.37%
Egyéb követelés	989	16.39%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4,291	71.10%
Diszkontkincstárjegyek	420	6.96%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	3,871	64.14%
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	4	0.07%
Kötelezettségek összesen	-56	-0.93%
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-16	-0.27%
Egyéb kötelezettség	-40	-0.66%
Nettó eszközérték (saját tőke)	6,035	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0.010048	
Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke	418	6.93%

Mi történt a hónap során?

Magyar részvény piac:

A régiós tőzsdék a korábbi tendenciával ellentétben a fejlett piacokkal ellentétes irányban mozogtak januárban. A Richter vezérigazgatója, Bogsch Erik, a magyar gazdasági helyzet további romlására számít a megszorító intézkedések és a növekvő munkanélküliség következményeként. Ezek a tényezők a gyógyszerek iránti keresletre is negatív hatással lesznek. A Moody's Baa2-ről Ba1-re rontotta az OTP járulékos kölcsöntőkéjének minősítését.

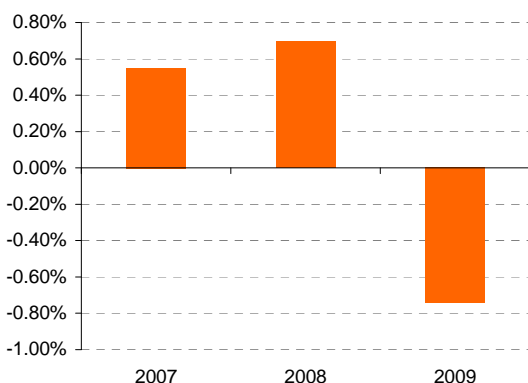
Nemzetközi részvények:

2010 első hónapjában egy vártánál rosszabb munkaerőpiaci adat látott napvilágot az USA-ban és a vártánál nagyobb mértékben nőtt az amerikai GDP a negyedik negyedévben. Az amerikai és a német hosszú állampapírhozámok hozamai estek januárban, így azok árfolyamai emelkedtek. A vezető amerikai és német részvényindexek estek az év első heteiben. A dollár tovább erősödött az euróval szemben (+3,2%) az 1,3863-as szintig. Az arany árfolyama nem emelkedett tovább.

Hazai kötvény piac:

Januárban napvilágot látott a vártánál némileg alacsonyabb inflációs adat. A 2009. decemberi magyar infláció év/év alapon 5,6% volt. Az ipari termelés decemberben a vártánál sokkal alacsonyabb mértékben tudott nőni. A magyar, forint alapú egy, három, öt és tíz éves futamidejű állampapírok hozamai egyaránt estek az időszakban. A forint kis mértékben gyengült a dollárral szemben.

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 cégeknek a 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.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 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 következményeiért.