



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%
2010.12.31	2,699,442	0.009954		
indulástól (1162 nap)	2,699,442	0.009954	-0.14%	

\* 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.

2010.12.31	Összeg/érték (ezer USD)	Nettó eszközérték százalékában (%)
<b>Eszközök összesen</b>	<b>2,714</b>	<b>100.56%</b>
Folyószámla, készpénz	533	19.75%
Egyéb követelés	0	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2,177	80.66%
Diszkontkincstárjegyek	673	24.94%
Magyar Államkötvények	0	0.00%
Devizás kötvények	1,505	55.76%
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	3	0.11%
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>-14</b>	<b>-0.52%</b>
Hitelállomány	0	0.00%
Költségek	-8	-0.30%
Egyéb kötelezettség	-6	-0.22%
<b>Nettó eszközérték (saját tőke)</b>	<b>2,699</b>	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	<b>0.009954</b>	
<b>Származtatott ügyletek nettósított abszolút értéke</b>	<b>670</b>	<b>24.82%</b>

Mi történt a hónap során?

Régiós részvények:

A MOL decemberben ajánlatot tett az INA 8 százalékos közkézhányadára, melynek megszerzésével többségi tulajdonot szerezhetne a vállalatban, és ezzel a jelenlegi menedzsment kontroll mellé a tulajdonosi kontrollt is megkaparinthatná. (Jelenleg 47 százalékkal bír.) A horvát állam azonban láthatóan szeretné ezt megakadályozni, ezért elkezdte arra ösztönözni a nyugdíjpénztárat, hogy vásároljanak INA részvényeket.

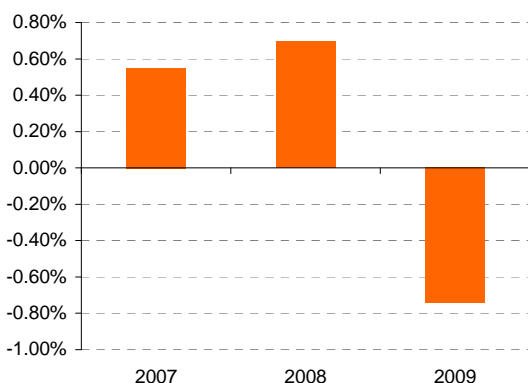
Nemzetközi piacok:

Az amerikai jegybank elnöke, Ben Bernanke decemberben azt nyilatkozta, hogy elképzelhetőnek tartja, hogy a munkanélküliség innentől számítva még akár további 5 éven keresztül magas marad. Ezen kívül úgy látta, hogy nem zajlik majd le második fázisú visszaesés (double dip) a tőkepiacokon, mert egyes szektorok jelenleg is mélyponton vannak.

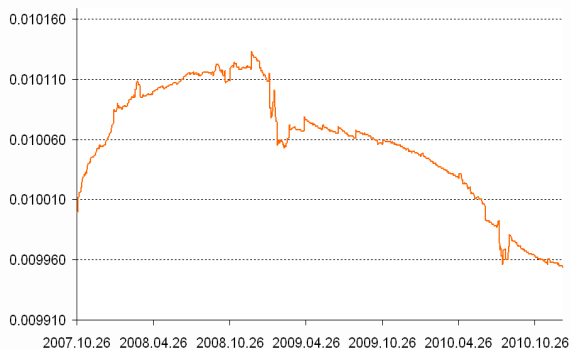
Magyar állampapírok:

A novemberi hozamemelkedés után a magyar állampapírok hozamszintje csak kis mértékben tudott csökkenni. A 10 éves állampapírok referencia hozama 7,95 százalékra eset, az előző havi 8,18 százalékhoz képest. A rövid, egy éves futamidejű állampapírok hozama pedig 6,33 százalékon zárt, az előző havi 6,05 százalékhoz képest. A forint kis mértékben erősödött az euróval 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, repós 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.